

# **Demonstrações Financeiras Intermediárias Individuais e Consolidadas**

## **Alubar Metais e Cabos S.A.**

31 de março de 2023  
com Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

## **Alubar Metais e Cabos S.A.**

### Demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2023

#### Índice

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais.....	1
Demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas	
Balancos patrimoniais.....	3
Demonstrações dos resultados.....	4
Demonstrações dos resultados abrangentes .....	5
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido.....	6
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	7
Demonstrações do valor adicionado .....	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas .....	10

## Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Ao  
Conselho de Administração, Diretores e Acionistas da  
**Alubar Metais e Cabos S.A.**  
Barcarena - PA

### Introdução

Revisamos as demonstrações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, da Alubar Metais e Cabos S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR), referente ao trimestre findo em 31 de março de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A diretoria é responsável pela elaboração das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas de acordo com a NBC TG 21 - Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 - *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas com base em nossa revisão.

### Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

### Conclusão sobre as demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a NBC TG 21 e a IAS 34 aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.



## **Outros assuntos**

### *Demonstrações do valor adicionado*

As demonstrações financeiras intermediárias acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da diretoria da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das demonstrações financeiras intermediárias, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as demonstrações financeiras intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Recife, 15 de maio de 2023.

ERNST & YOUNG  
Auditores Independentes S/S Ltda.  
CRC SP-015199/O

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Henrique Piereck de Sá', is written over a light gray grid background.

Henrique Piereck de Sá  
Contador CRC PE-023398/O

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Balanços patrimoniais  
31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022  
(Em milhares de reais)

	Notas	Consolidado		Controladora	
		31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
<b>Ativo</b>					
<b>Circulante</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	3	63.909	32.423	63.610	25.312
Títulos e valores mobiliários	4	74.696	47.715	74.696	47.715
Contas a receber	5	256.276	272.592	169.380	195.700
Estoques	6	238.884	203.580	175.612	135.028
Adiantamentos a fornecedores		28.506	33.242	6.212	13.352
Tributos a recuperar	7	141.951	173.268	97.905	139.281
Imposto de renda e contribuição social a recuperar		6.950	6.950	6.950	6.950
Outros ativos		15.421	11.838	11.561	6.780
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>826.593</b>	<b>781.608</b>	<b>605.926</b>	<b>570.118</b>
<b>Ativo não circulante</b>					
Títulos e valores mobiliários	4	18.602	18.383	18.602	18.383
Contas a receber	5	2.868	2.868	2.868	2.868
Tributos a recuperar	7	29.650	5.783	28.824	4.957
Depósitos judiciais		192	180	192	180
Imposto de renda e contribuição social diferidos	25	20.025	18.879	-	-
Partes relacionadas	17	461.188	452.471	426.980	432.102
Investimentos em controladas	8	-	-	297.845	305.277
Imobilizado	9	810.202	818.639	620.589	621.029
Ativo de direito de uso	10	32.549	30.765	32.549	30.765
Intangível		5.680	6.126	4.494	4.791
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>1.380.956</b>	<b>1.354.094</b>	<b>1.432.943</b>	<b>1.420.352</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>2.207.549</b>	<b>2.135.702</b>	<b>2.038.869</b>	<b>1.990.470</b>
<b>Passivo</b>					
<b>Circulante</b>					
Fornecedores	11	219.831	175.901	202.464	164.496
Instrumentos financeiros derivativos	16	124.738	64.895	124.738	64.801
Empréstimos, financiamentos e debêntures	12	433.562	290.785	381.245	254.903
Passivos de arrendamento	10	7.131	6.651	7.131	6.651
Obrigações trabalhistas e previdenciárias		15.578	12.742	11.765	9.343
Obrigações tributárias	13	42.643	36.379	17.669	16.019
Imposto de renda e contribuição social a pagar		82	24.688	82	24.666
Dividendos a pagar	15	32.780	30.854	32.780	30.854
Adiantamentos de clientes		46.732	4.781	34.977	3.151
Outras obrigações		1.190	1.478	-	-
<b>Total do passivo circulante</b>		<b>924.267</b>	<b>649.154</b>	<b>812.851</b>	<b>574.884</b>
<b>Não circulante</b>					
Empréstimos, financiamentos e debêntures	12	937.047	1.029.252	843.929	928.265
Passivos de arrendamento	10	25.418	24.114	25.418	24.114
Obrigações tributárias	13	18.618	20.927	18.618	20.927
Partes relacionadas	17	-	-	23.670	21.772
Obrigações com plano de pensão		4.858	4.589	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	16	109.295	89.771	109.295	89.771
Provisão para contingências	14	2.658	2.634	2.622	2.620
Provisão para perdas nos investimentos	8	-	-	17.085	12.870
<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>1.097.894</b>	<b>1.171.287</b>	<b>1.040.637</b>	<b>1.100.339</b>
<b>Patrimônio líquido</b>					
Capital social	18	87.114	87.114	87.114	87.114
Reservas de lucros		371.510	368.709	371.510	368.709
Ajuste de avaliação patrimonial		(273.243)	(140.576)	(273.243)	(140.576)
<b>Patrimônio líquido atribuível aos acionistas controladores</b>		<b>185.381</b>	<b>315.247</b>	<b>185.381</b>	<b>315.247</b>
Participação de não controladores		7	14	-	-
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>2.207.549</b>	<b>2.135.702</b>	<b>2.038.869</b>	<b>1.990.470</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

## Alubar Metais e Cabos S.A.

### Demonstrações dos resultados

Trimestres findos em 31 de março de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto o lucro por ação, expresso em reais)

	Notas	Consolidado		Controladora	
		31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Receitas de vendas	19	<b>891.305</b>	768.924	<b>481.449</b>	420.836
Custo dos produtos vendidos	20	<b>(743.881)</b>	(679.442)	<b>(367.956)</b>	(356.718)
Lucro bruto		<b>147.424</b>	89.482	<b>113.493</b>	64.118
Despesas operacionais					
Vendas	21	<b>(51.249)</b>	(38.510)	<b>(33.579)</b>	(20.522)
Administrativas e gerais	22	<b>(32.081)</b>	(32.051)	<b>(24.135)</b>	(23.412)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	23	<b>(2.863)</b>	14.560	<b>(3.635)</b>	6.505
Participação nos resultados de controladas	8	-	-	<b>(218)</b>	1.391
		<b>(86.193)</b>	(56.001)	<b>(61.567)</b>	(36.038)
Lucro antes do resultado financeiro		<b>61.231</b>	33.481	<b>51.926</b>	28.080
Resultado financeiro					
Receitas financeiras	24	<b>17.389</b>	48.735	<b>18.454</b>	47.355
Despesas financeiras	24	<b>(70.455)</b>	(64.691)	<b>(64.848)</b>	(58.720)
		<b>(53.066)</b>	(15.956)	<b>(46.394)</b>	(11.365)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		<b>8.165</b>	17.525	<b>5.532</b>	16.715
Imposto de renda e contribuição social	25				
Corrente		<b>(3.186)</b>	(7.888)	-	(4.478)
Diferido		<b>546</b>	3.842	-	1.241
		<b>(2.640)</b>	(4.046)	-	(3.237)
Lucro líquido do período		<b>5.525</b>	13.479	<b>5.532</b>	13.478
Atribuível aos:					
Acionistas controladores		<b>5.532</b>	13.478		
Acionistas não controladores		<b>(7)</b>	1		
		<b>5.525</b>	13.479		
Lucro básico por ação - em R\$	26	<b>0,06</b>	0,15		
Lucro diluído por ação - em R\$	26	<b>0,06</b>	0,15		

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes  
Trimestres findos em 31 de março de 2023 e 2022  
(Valores expressos em milhares de reais)

Notas	Consolidado		Controladora	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Lucro líquido do período	5.525	13.479	5.532	13.478
Outros resultados abrangentes do período, líquidos de impostos				
Operações de hedge accounting	16 (121.145)	25.219	(121.145)	25.219
Ajustes acumulados em plano de pensão	953	5.931	953	5.931
Efeito cambial na conversão das demonstrações financeiras de controladas no exterior	8 (12.475)	(42.097)	(12.475)	(42.097)
Total resultados abrangentes	<u>(127.143)</u>	<u>2.532</u>	<u>(127.136)</u>	<u>2.531</u>
Resultado atribuível aos:				
Acionistas controladores	(127.136)	2.531		
Acionistas não controladores	(7)	1		
	<u>(127.143)</u>	<u>2.532</u>		

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido  
Trimestres findos em 31 de março de 2023 e 2022  
(Valores expressos em milhares de reais)

	Consolidado										
	Controladora										
	Capital social	Reservas de lucros				Lucros acumulados	Ajuste de Avaliação Patrimonial		Subtotal	Participação de não controladores	Total
		Reserva de incentivos fiscais	Reserva legal	Lucros retidos	Dividendos adicionais propostos		Outros resultados abrangentes				
Saldos em 31 de dezembro de 2021	87.114	143.560	17.423	69.690	36.905	-	163.112	517.804	7	517.811	
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	13.478	-	13.478	1	13.479	
Destinação do lucro:											
Reserva de incentivos fiscais	-	1.528	-	-	-	(1.528)	-	-	-	-	
Dividendos adicionais propostos	-	-	-	-	11.950	(11.950)	-	-	-	-	
Outros resultados abrangentes:											
Operações de hedge accounting	-	-	-	-	-	-	25.219	25.219	-	25.219	
Ajustes acumulados em planos de pensão	-	-	-	-	-	-	5.931	5.931	-	5.931	
Efeito cambial na conversão das demonstrações financeiras de controladas no exterior	-	-	-	-	-	-	(42.097)	(42.097)	-	(42.097)	
Outros	-	-	-	-	-	-	-	-	(7)	(7)	
Saldos em 31 de março de 2022	87.114	145.088	17.423	69.690	48.855	-	152.165	520.335	1	520.336	
Saldos em 31 de dezembro de 2022	<b>87.114</b>	<b>145.088</b>	<b>17.423</b>	<b>169.293</b>	<b>36.905</b>	-	<b>(140.576)</b>	<b>315.247</b>	<b>14</b>	<b>315.261</b>	
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	5.532	-	5.532	(7)	5.525	
Destinação do lucro:											
Dividendos adicionais aprovados	-	-	-	-	(2.731)	-	-	(2.731)	-	(2.731)	
Outros resultados abrangentes:											
Operações de hedge accounting	-	-	-	-	-	-	(121.145)	(121.145)	-	(121.145)	
Ajustes acumulados em planos de pensão	-	-	-	-	-	-	953	953	-	953	
Efeito cambial na conversão das demonstrações financeiras de controladas no exterior	-	-	-	-	-	-	(12.475)	(12.475)	-	(12.475)	
Saldos em 31 de março de 2023	<b>87.114</b>	<b>145.088</b>	<b>17.423</b>	<b>169.293</b>	<b>34.174</b>	<b>5.532</b>	<b>(273.243)</b>	<b>185.381</b>	<b>7</b>	<b>185.388</b>	

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.



## Alubar Metais e Cabos S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa  
Trimestres findos em 31 de março de 2023 e 2022  
(Valores expressos em milhares de reais)

	Nota	Consolidado		Controladora	
		31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Atividades operacionais					
Lucro líquido do período		<b>5.525</b>	13.479	<b>5.532</b>	13.478
Ajustes para conciliar o lucro líquido ao caixa:					
Depreciação	9	<b>11.807</b>	8.311	<b>9.546</b>	6.861
Amortização de intangível		<b>394</b>	1.003	<b>297</b>	873
Amortização do ativo de direito de uso	10	<b>2.239</b>	2.159	<b>2.239</b>	2.159
Valor residual da baixa de ativo imobilizado e intangível	9	<b>1.265</b>	588	<b>107</b>	568
Provisão (reversão) para perdas de crédito esperadas de contas a receber	21	<b>(300)</b>	1.716	-	305
Participação nos resultados de controladas	8	-	-	<b>218</b>	(1.391)
Provisão para contingências	14	<b>24</b>	-	<b>2</b>	-
Tributos diferidos		<b>(546)</b>	8.783	-	11.396
Juros incorridos sobre passivos de arrendamento	10	<b>250</b>	386	<b>250</b>	386
Instrumentos financeiros derivativos		<b>(41.775)</b>	5.384	<b>(41.683)</b>	5.384
Amortização de custo de captação	12	<b>2.961</b>	(1.726)	<b>2.876</b>	(1.666)
Juros e variações monetárias e cambiais, líquidas		<b>46.665</b>	8.594	<b>41.491</b>	(19.341)
(Acréscimo) decréscimo de ativos:					
Contas a receber		<b>5.047</b>	(44.655)	<b>26.320</b>	(26.715)
Estoques		<b>(37.200)</b>	(5.445)	<b>(40.584)</b>	2.071
Adiantamentos a fornecedores		<b>3.891</b>	7.153	<b>7.140</b>	(6.093)
Tributos a recuperar		<b>6.505</b>	(2.901)	<b>17.509</b>	(3.411)
Depósitos judiciais		<b>(12)</b>	10	<b>(12)</b>	10
Outros ativos		<b>(3.705)</b>	340	<b>(4.732)</b>	833
Acréscimo (decréscimo) de passivos:					
Fornecedores		<b>49.000</b>	(48.052)	<b>35.682</b>	(52.271)
Obrigações tributárias		<b>(19.971)</b>	(1.892)	<b>(25.243)</b>	(4.454)
Obrigações trabalhistas e previdenciárias		<b>2.958</b>	(2.457)	<b>2.422</b>	(2.258)
Adiantamentos de clientes		<b>42.005</b>	(21.574)	<b>31.823</b>	(21.201)
Outras contas a pagar		<b>(634)</b>	(461)	-	-
Caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais		<b>76.393</b>	(71.257)	<b>71.200</b>	(94.477)
Juros pagos sobre empréstimos e financiamentos	12	<b>(20.532)</b>	(22.940)	<b>(20.532)</b>	(22.933)
Juros pagos sobre passivos de arrendamento	10	<b>(250)</b>	(386)	<b>(250)</b>	(386)
Caixa líquido (aplicado nas) proveniente das atividades operacionais		<b>55.611</b>	(94.583)	<b>50.418</b>	(117.796)

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa--Continuação  
Trimestres findos em 31 de março de 2023 e 2022  
(Valores expressos em milhares de reais)

Nota	Consolidado		Controladora	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Atividades de investimento				
Aplicações financeiras	<b>(57.208)</b>	(291.894)	<b>(57.208)</b>	(291.894)
Resgates de aplicações financeiras	<b>30.008</b>	289.984	<b>30.008</b>	289.984
Aquisição de imobilizado	<b>(7.825)</b>	(118.625)	<b>(7.066)</b>	(56.474)
Aquisição de intangível	-	(496)	-	-
Aquisição de investimentos	-	-	-	(529)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	<b>(35.025)</b>	(121.031)	<b>(34.266)</b>	(58.913)
Atividades de financiamento				
Captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	12	<b>546.664</b>	530.477	<b>523.833</b>
Pagamento de principal de empréstimos, financiamentos e debêntures	12	<b>(522.949)</b>	(317.913)	<b>(505.662)</b>
Pagamento de principal de passivos de arrendamento	10	<b>(2.239)</b>	(2.159)	<b>(2.239)</b>
Empréstimos com partes relacionadas		<b>(9.743)</b>	(2.669)	<b>7.019</b>
Dividendos pagos	15	<b>(805)</b>	(14.672)	<b>(805)</b>
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento		<b>10.928</b>	193.064	<b>22.146</b>
Acréscimo (decréscimo) no caixa e equivalentes de caixa		<b>31.514</b>	(22.550)	<b>38.298</b>
Efeito de variação cambial sobre o caixa de controladas no exterior		<b>24</b>	(8.708)	-
Caixa e equivalentes de caixa no início do período		<b>32.370</b>	129.136	<b>25.312</b>
Caixa e equivalentes de caixa no final do período		<b>63.908</b>	97.878	<b>63.610</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Demonstrações do valor adicionado  
Trimestres findos em 31 de março de 2023 e 2022  
(Valores expressos em milhares de reais)

	Consolidado		Controladora	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Receitas	<b>893.239</b>	784.795	<b>481.104</b>	431.140
Vendas dos produtos	<b>891.306</b>	768.924	<b>481.449</b>	420.836
Provisão de para perdas esperadas em contas a receber	<b>300</b>	(1.716)	-	(305)
Outras receitas	<b>1.633</b>	17.587	<b>(345)</b>	10.609
Insumos adquiridos de terceiros	<b>(785.557)</b>	(711.108)	<b>(396.773)</b>	(376.330)
Custos de produtos vendidos	<b>(707.925)</b>	(649.765)	<b>(343.139)</b>	(336.446)
Material, energia e serviços de terceiros	<b>(77.632)</b>	(61.343)	<b>(53.634)</b>	(39.884)
Valor adicionado bruto	<b>107.682</b>	73.687	<b>84.331</b>	54.810
Depreciação e amortização	<b>(10.656)</b>	(7.838)	<b>(8.527)</b>	(6.401)
Valor adicionado líquido	<b>97.026</b>	65.849	<b>75.804</b>	48.409
Valor adicionado transferido	<b>17.390</b>	48.623	<b>18.237</b>	48.746
Participação nos resultados de controladas	-	-	<b>(218)</b>	1.391
Receitas financeiras	<b>17.390</b>	48.623	<b>18.455</b>	47.355
Valor adicionado a distribuir	<b>114.416</b>	114.472	<b>94.041</b>	97.155
Distribuição do valor adicionado	<b>(114.416)</b>	(114.472)	<b>(94.041)</b>	(97.155)
Pessoal	<b>(27.515)</b>	(23.987)	<b>(15.811)</b>	(14.051)
Remuneração direta	<b>(21.132)</b>	(19.366)	<b>(10.990)</b>	(9.904)
Benefícios	<b>(5.471)</b>	(3.738)	<b>(3.966)</b>	(3.311)
FGTS	<b>(912)</b>	(883)	<b>(855)</b>	(836)
Impostos, taxas e contribuições	<b>(8.735)</b>	(10.501)	<b>(5.710)</b>	(9.128)
Federais	<b>(7.921)</b>	(10.000)	<b>(5.088)</b>	(8.902)
Estaduais	<b>(139)</b>	(220)	<b>(9)</b>	(35)
Municipais	<b>(675)</b>	(281)	<b>(613)</b>	(191)
Remuneração do capital de terceiros	<b>(72.641)</b>	(66.505)	<b>(66.988)</b>	(60.498)
Encargos financeiros	<b>(70.175)</b>	(64.383)	<b>(64.848)</b>	(58.719)
Aluguéis	<b>(2.466)</b>	(2.122)	<b>(2.140)</b>	(1.779)
Remuneração do capital próprio	<b>(5.525)</b>	(13.479)	<b>(5.532)</b>	(13.478)
Dividendos	<b>(2.731)</b>	-	<b>(2.731)</b>	-
Lucros retidos do período	<b>(2.794)</b>	(13.479)	<b>(2.801)</b>	(13.478)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

# Alubar Metais e Cabos S.A.

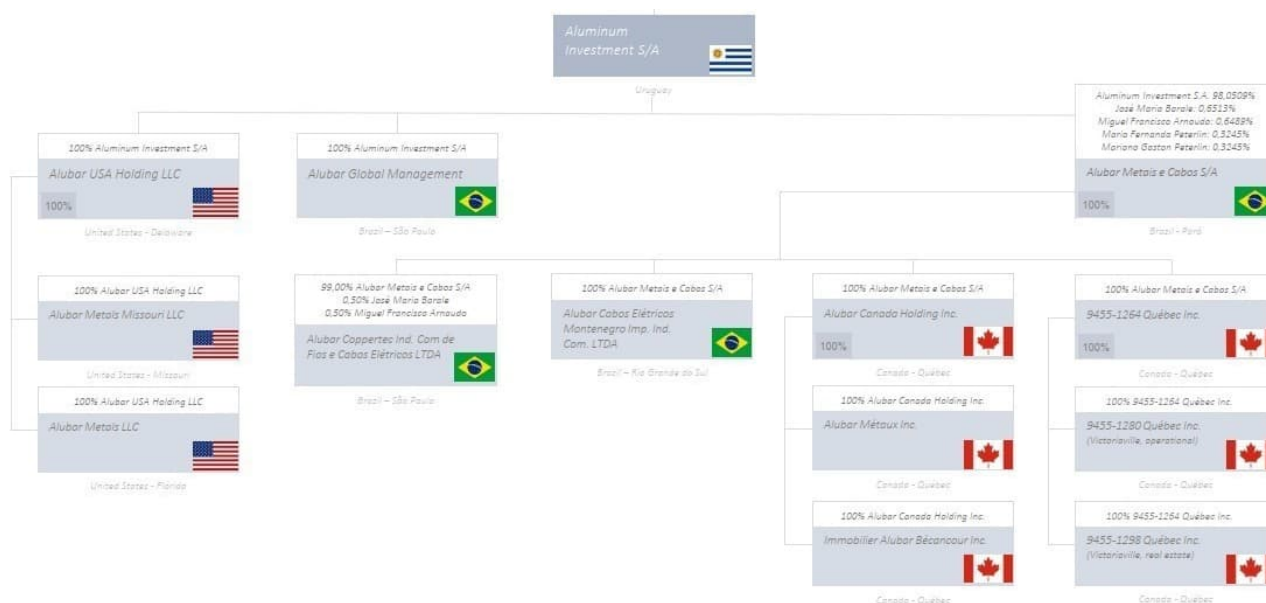
Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

## 1. Contexto operacional

A Alubar Metais e Cabos S.A. (“Companhia” ou “Controladora”), e em conjunto com suas controladas “Grupo Alubar” ou “Grupo”, é uma sociedade anônima de capital fechado, de controle estrangeiro, constituída em 31 de agosto de 2006, com sede na Rodovia PA 481 s/n, Km 2,3 - Centro - Barcarena-PA. O Grupo Alubar está envolvido prioritariamente na fabricação de fios, cabos e condutores elétricos de alumínio nus e isolados e cabos de cobre, na produção de alumínio e suas ligas em formas primárias, na fundição de materiais não ferrosos e suas ligas e na produção de laminados de alumínio e cobre.

O Grupo é controlado pela Aluminum Investment S.A. com sede no Uruguai.



## **Alubar Metais e Cabos S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

## **2. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas**

### **2.1 Declaração de conformidade**

A Companhia apresenta as demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas, contidas no Formulário de Informações Trimestrais – ITR, elaboradas, simultaneamente, de acordo com o a NBC TG 21 (R4) – Demonstrações Intermediárias e com a norma internacional IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board – IASB, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela CVM, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais – ITR, e estão identificadas como “Controladora” e “Consolidado” respectivamente.

As práticas contábeis adotadas no Brasil aplicadas nas demonstrações financeiras individuais não diferem do IFRS, que passou a permitir a aplicação do método de equivalência patrimonial em controladas, coligadas e empresas com controle compartilhado nas demonstrações separadas. Portanto, as demonstrações financeiras individuais estão também em conformidade com as IFRS, e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras intermediárias, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela Administração na sua gestão.

As mesmas políticas contábeis e métodos de cálculo foram seguidos nestas demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas, tais como foram aplicadas nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2022, aprovadas para publicação em 4 de abril de 2023.

#### Aprovação das demonstrações financeiras intermediárias

A emissão das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foi aprovada pela Diretoria em 15 de maio de 2023.

### **2.2 Base de mensuração**

A preparação das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas, de acordo com a NBC TG 21 (R4) e o IAS 34, requer o uso de certas estimativas contábeis por parte da Administração do Grupo. As demonstrações financeiras intermediárias da Controladora e do Consolidado foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor, exceto pela valorização de certos instrumentos financeiros e obrigações com plano de pensão, os quais são mensurados pelo valor justo.

As demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foram elaboradas no pressuposto da continuidade.

## **Alubar Metais e Cabos S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

## **2. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação**

### **2.2. Base de mensuração--Continuação**

Em 31 de março de 2023, o Grupo apresenta capital circulante líquido negativo em R\$ 97.674 e R\$ 206.925 no Consolidado e na Controladora, respectivamente. O Grupo planeja equalizar essa situação ao longo do exercício mediante geração de caixa próprio e possíveis novas captações de longo prazo.

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado (DVA) é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a companhias abertas. As International Financial Reporting Standards (IFRS) não requerem a apresentação dessa demonstração. Como consequência, pelas IFRS, essa demonstração está apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das demonstrações financeiras intermediárias.

### **2.3. Notas explicativas não apresentadas**

Com o objetivo de se evitar redundâncias na apresentação das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas e para fins de atendimento do artigo 31 da Resolução CVM nº 80/22, a Companhia indica a seguir o número das notas explicativas divulgadas nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2022 e não repetidas total ou parcialmente nestas informações intermediárias, que devem ser lidas em conjunto com estas demonstrações financeiras anuais:

- Divulgações sobre risco de surtos de doenças e epidemias de saúde (Covid-19) e riscos associados a conflitos internacionais (Notas 1.2 e 1.3)
- Uso de estimativas e julgamentos (Nota 2.3);
- Principais políticas contábeis (Nota 3);
- Benefício pós emprego (Nota 29); e
- Cobertura de seguros (Nota 30).

### **2.4. Informações por segmento**

Em função da concentração de suas atividades, substancialmente, na produção de fios e cabos elétricos, o Grupo Alubar está organizado e é gerenciado em uma única unidade de negócio. O diverso mix de produtos e soluções que incluem condutores de energia de alumínio nu, cabos multiplexados e cobertos, fios e cabos nus e revestidos de cobre, e ainda vergalhões de alumínio e ligas para atender o mercado para fins elétricos e siderurgia, não são controlados e gerenciados pela administração como segmentos independentes, sendo os resultados do Grupo acompanhados, monitorados e avaliados de forma integrada na forma de um único segmento.

## **Alubar Metais e Cabos S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

## **2. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação**

### **2.5 Conversão de moeda estrangeira**

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas são apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional da controladora. Cada entidade do Grupo determina sua própria moeda funcional, e, naquelas cujas moedas funcionais são diferentes do real, as demonstrações financeiras são traduzidas para o real na data de reporte.

#### *Transações e saldos*

As transações em moeda estrangeira são inicialmente registradas à taxa de câmbio da moeda funcional em vigor na data da transação.

Os ativos e passivos monetários denominados em moeda estrangeira são convertidos usando-se a taxa de câmbio de fechamento na data de reporte. Todas as diferenças são registradas na demonstração do resultado, com exceção de itens monetários designados como parte de um hedge de investimento líquido. Essas diferenças são reconhecidas diretamente em outros resultados abrangentes até o momento da alienação do investimento líquido, quando são reconhecidas na demonstração do resultado. Encargos e efeitos tributários atribuídos à variação cambial sobre esses itens monetários são também reconhecidos em outros resultados abrangentes.

Itens não monetários mensurados pelo custo histórico em moeda estrangeira são convertidos usando-se a taxa de câmbio vigente na data da transação. Itens não monetários mensurados pelo valor justo em moeda estrangeira são convertidos usando-se as taxas de câmbio vigentes nas datas em que o valor justo tiver sido mensurado. Os ganhos ou perdas resultantes da conversão de itens não monetários mensurados ao valor justo são tratados de acordo com o reconhecimento aplicável ao ganho ou perda sobre a variação do valor justo do item (ou seja, diferenças de conversão para itens cujo ganho ou perda de valor justo são reconhecidos em outros resultados abrangentes ou no resultado do exercício também são reconhecidos em outros resultados abrangentes ou no resultado do exercício, respectivamente).

Na determinação da taxa de câmbio a ser utilizada no reconhecimento inicial do respectivo ativo, despesa ou receita (ou parte dele) relacionada a pagamento ou recebimento antecipado, a data da transação é a data em que o Grupo reconhece inicialmente o ativo não monetário ou o passivo não monetário decorrente do pagamento ou do recebimento antecipado. Quando há vários pagamentos ou recebimentos antecipados, o Grupo determina a data da transação para cada pagamento ou recebimento da contraprestação antecipada.

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

## 2. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

### 2.5 Conversão de moeda estrangeira--Continuação

#### *Empresas do Grupo*

Os ativos e passivos das controladas no exterior são convertidos para reais pela taxa de câmbio de fechamento na data do respectivo balanço e as correspondentes demonstrações do resultado são convertidas pelas taxas de câmbio vigentes nas datas de ocorrência das transações, assim como as demonstrações dos fluxos de caixa. As diferenças cambiais resultantes da referida conversão são contabilizadas em outros resultados abrangentes. No momento da baixa de entidade no exterior, o montante acumulado de variações cambiais relacionadas a essa entidade no exterior, reconhecido em outros resultados abrangentes, é reclassificado para o resultado.

### 2.6 Novas normas, alterações e interpretações de normas contábeis

No período de três meses findo em 31 de março de 2023, não foram emitidas novas normas, alterações e interpretações de normas, ou mesmo novas normas emitidas anteriormente ainda não tiveram sua vigência iniciada em relação àquelas divulgadas nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022.

## 3. Caixa e equivalentes de caixa

	Consolidado		Controladora	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Caixa	407	15	108	1
Bancos conta movimento	7.565	23.472	7.565	16.375
Aplicações financeiras equivalentes de caixa (a)	55.937	8.936	55.937	8.936
	<b>63.909</b>	<b>32.423</b>	<b>63.610</b>	<b>25.312</b>
Em moeda nacional	63.762	31.164	63.610	25.312
Em moeda estrangeira	147	1.259	-	-

(a) Referem-se a aplicações financeiras de liquidez imediata, são indexadas ao Certificados de Depósito Bancário (CDI) e visam atender compromissos de curto prazo. Referidos valores são aplicações automáticas vinculadas à conta corrente em instituições financeiras que possuem rating entre AA- e AA+, baseado no *rating* da agência Moody's, e seu rendimento bruto no período foi de, aproximadamente, 100% do CDI (95% do CDI em 31 de dezembro de 2022).

As aplicações financeiras estão disponíveis para utilização nas operações do Grupo, são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor, ou seja, são ativos financeiros com liquidez imediata. Essas operações têm vencimentos inferiores a três meses da data de contratação e com compromisso de recompra pelo emissor, logo são classificadas como caixa e equivalentes de caixa, conforme NBC TG 03 (R3)/ IAS 7 – Demonstrações dos Fluxos de Caixa.



## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 4. Títulos e valores mobiliários (Controladora e consolidado)

	31/03/2023	31/12/2022
Banco J.P. Morgan (a)	26.339	5.218
Banco da Amazônia (b)	22.786	22.117
Caixa Econômica Federal (c)	22.327	18.233
Banco Santander (d)	10.000	-
Banco Votorantim (c)	4.797	4.641
Banco BIB (c)	3.417	3.310
Banco do Brasil (c)	2.327	4.278
Banco Banpará (c)	1.305	1.261
Banco BTG Pactual (c)	-	7.040
	<b>93.298</b>	<b>66.098</b>
Circulante	74.696	47.715
Não circulante	18.602	18.383

- (a) Referem-se aos depósitos de margem nas operações de Hedge, contratadas para proteger a compra do alumínio contra a variação do LME.
- (b) Referem-se a aplicações em títulos de capitalização e caixa restrito dado em garantia em empréstimos, além dos depósitos do benefício de reinvestimento no âmbito da subvenção governamental comentada na Nota 25. Os títulos são atualizados mensalmente pela taxa referencial definida, que rendeu cerca de 1,85% a.a. em 31 de março de 2023 (1,76% a.a. em 31 de dezembro de 2022).
- (c) Referem-se a aplicações em fundos de investimento e títulos de Certificados de Depósitos Bancários (CDB), cujo rendimento médio no período foi de 96% a 104% do CDI (96% a 104% em 31 de dezembro de 2022).
- (d) Referem-se a aplicações em títulos de capitalização junto ao Banco Santander dado em garantia de empréstimos, atualizado mensalmente pela taxa de remuneração básica aplicada à caderneta de poupança (TR).

### 5. Contas a receber

#### Composição dos saldos

	Consolidado		Controladora	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Contas a receber de clientes - mercado interno	130.702	172.199	117.342	162.566
Contas a receber de clientes - mercado externo	87.881	86.670	554	674
Contas a receber de partes relacionadas (Nota 17)	45.135	22.059	57.787	39.282
	<b>263.718</b>	280.928	<b>175.683</b>	202.522
(-) Provisão para perdas de crédito esperadas	(4.574)	(5.468)	(3.435)	(3.954)
	<b>259.144</b>	275.460	<b>172.248</b>	198.568
Circulante	256.276	272.592	169.380	195.700
Não circulante	2.868	2.868	2.868	2.868

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 5. Contas a receber--Continuação

Saldos do contas a receber por faixa de vencimento

	Consolidado		Controladora	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
A vencer	177.598	217.465	96.564	143.557
Vencidos de 1 a 30 dias	37.532	31.481	31.253	26.263
Vencidos de 31 a 90 dias	14.272	17.693	14.226	15.547
Vencidos de 91 a 180 dias	22.001	9.361	21.234	9.684
Vencidos acima de 181 dias	12.315	4.928	12.406	7.471
	<b>263.718</b>	280.928	<b>175.683</b>	202.522

Movimentação da provisão para perdas de crédito esperadas

	Consolidado		Controladora	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Saldo inicial do período	(5.468)	(6.228)	(3.954)	(5.208)
Write off	594	5.051	519	3.496
Reversão de provisão	300	-	-	-
Constituição de provisão	-	(4.291)	-	(2.242)
Saldo final do período	<b>(4.574)</b>	(5.468)	<b>(3.435)</b>	(3.954)

A análise é realizada por título e cliente considerando histórico de inadimplência específico de cada cliente e geral para a carteira, além da expectativa de perda sobre os recebíveis em aberto.

Em 31 de março de 2023, o Grupo possui R\$ 10.032 e R\$ 8.701, na controladora e no consolidado, respectivamente, em títulos em aberto há mais de 181 dias com empresas do Grupo Alubar (R\$ 2.779 na controladora e no consolidado, em 31 de dezembro de 2022), para as quais não foi constituída provisão para perdas.

### 6. Estoques

	Consolidado		Controladora	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Produtos acabados	105.761	85.070	84.786	52.814
Produtos em processos	40.092	21.948	24.876	19.006
Matérias-primas e materiais de consumo	78.889	83.272	62.855	61.589
Insumos e materiais de embalagem	18.076	17.224	7.029	5.553
	<b>242.818</b>	207.514	<b>179.546</b>	138.962
(-) Provisão para perda ao valor realizável líquido	<b>(3.934)</b>	(3.934)	<b>(3.934)</b>	(3.934)
	<b>238.884</b>	203.580	<b>175.612</b>	135.028

Os saldos de produtos em processo, matérias-primas, materiais de consumo e de embalagem estão apresentados a custo, enquanto os produtos acabados são apresentados ao custo ou ao seu valor realizável líquido, dos dois, o menor. Durante o período findo em 31 de março de 2023, não foi reconhecido redução de estoques no resultado (R\$ 66 em 31 de dezembro de 2022).

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 7. Tributos a recuperar

	Consolidado		Controladora	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
COFINS a recuperar (a)	107.486	127.996	90.177	113.482
PIS a recuperar (a)	31.083	28.468	26.856	24.845
ICMS a recuperar (a)	15.799	10.163	1.430	301
Retenções a recuperar (IRRF, Pis/Cofins/CSLL)	5.167	653	5.167	653
IPI a recuperar	3.099	4.957	3.099	4.957
Outros tributos a recuperar (VAT Canadá)	8.967	6.814	-	-
	<b>171.601</b>	<b>179.051</b>	<b>126.729</b>	<b>144.238</b>
Circulante	141.951	173.268	97.905	139.281
Não circulante	29.650	5.783	28.824	4.957

(a) No Brasil o Grupo apura créditos de ICMS, PIS e Cofins sobre aquisições de insumos para produção de bens destinados à venda. Estes créditos são utilizados periodicamente para compensação de passivos fiscais, mediante processos administrativos devidamente formalizados junto às Fazendas Estaduais e Receita Federal do Brasil. Estes créditos passíveis de ressarcimentos estão atrelados às suas vendas com suspensão da exigibilidade de PIS/COFINS nas operações com Regime Especial de Incentivos para o Desenvolvimento da Infraestrutura - REIDI.

### 8. Investimentos e provisão para perda nos investimentos (Controladora)

#### Composição do saldo

	Participação	31/03/2023	31/12/2022
Alubar Canada Holding, Inc	100,0%	296.354	302.558
Alubar Cabos Elétricos Montenegro Importação, Indústria e Comércio Ltda.	100,0%	(16.020)	(12.543)
Alubar Coppertec Indústria e Comércio de Fios e Cabos Elétricos Ltda.	99,5%	1.491	2.719
9455-1264 Québec inc, - Holdco	100,0%	(1.065)	(327)
		<b>280.760</b>	<b>292.407</b>
Apresentados em:			
Investimentos		297.845	305.277
Provisão para perdas com investimentos		(17.085)	(12.870)

#### Movimentação dos investimentos e provisão para perda nos investimentos

A movimentação dos investimentos em controladas, apresentados nas demonstrações financeiras intermediárias individuais da controladora, é como segue:

Controlada	Saldos em 31/12/2022	Diferenças cambiais de operações no exterior	Participação nos resultados de controladas	Outros resultados abrangentes	Saldos em 31/03/2023
Alubar Canadá	302.558	(12.507)	5.256	1.047	296.354
Alubar Montenegro	(12.543)	-	(3.477)	-	(16.020)
Alubar Coppertec	2.719	-	(1.228)	-	1.491
9455-1264 Quebec Inc	(327)	31	(769)	-	(1.065)
	<b>292.407</b>	<b>(12.476)</b>	<b>(218)</b>	<b>1.047</b>	<b>280.760</b>
Apresentados em:					
Investimentos	305.277				297.845
Provisão para perdas com investimentos	(12.870)				(17.085)

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 8. Investimentos em controladas (Controladora)--Continuação

#### Movimentação dos investimentos e provisão para perda nos investimentos--Continuação

Controlada	Participação %	Saldos em 31/12/2021	Diferenças cambiais de operações no exterior	Participação nos resultados de controladas	Transferência	Integralização de capital	Outros resultado abrangentes	Baixa (b)	Saldos em 31/12/2022
Alubar Canadá	100,0%	296.028	(38.098)	14.820	-	-	29.808	-	302.558
Alubar USA (a)	100,0%	22.724	13.539	(5.464)	94.483	1.171	-	(126.453)	-
Alubar Montenegro	100,0%	7.728	-	(20.271)	-	-	-	-	(12.543)
Alubar Coppertec	99,5%	1.869	-	850	-	-	-	-	2.719
Alubar Metals LLC (b)	100,0%	859	19	(236)	529	(1.171)	-	-	-
9455-1264 Quebec Inc	100,0%	-	6	(333)	-	-	-	-	(327)
		<b>329.208</b>	<b>(24.534)</b>	<b>(10.634)</b>	<b>95.012</b>	<b>-</b>	<b>29.808</b>	<b>(126.453)</b>	<b>292.407</b>
Apresentados em:									
Investimentos		329.208							305.277
Provisão para perdas com investimentos		-							(12.870)

- (a) Em 1º de setembro de 2022, foi aprovada através de Assembleia Geral Extraordinária (AGE), integralização de capital na subsidiária Alubar USA Holding LLC, no total de R\$ 94.483 referentes à aquisição de edificações e equipamentos. Adicionalmente, em 1º de setembro de 2022, conforme Ata de Reunião do Conselho de Administração, foi aprovada a reestruturação societária da Companhia com a transferência do controle da controlada direta Alubar USA Holding LLC, para a controladora do Grupo Alubar, Aluminum Investment S/A. O preço acordado no contrato firmado entre as partes foi de R\$ 145.000, sendo que o custo (valor contábil) do investimento em 31 de março de 2023 era de R\$ 126.453. Nessa mesma data a Alubar USA Holding LLC deixou de ser incluída nas demonstrações consolidadas da Companhia.
- (b) Em 16 de março de 2022, foi aprovada através de Assembleia Geral Extraordinária (AGE), a integralização de capital na subsidiária Alubar Metals LLC (Miami) e transferência integral do controle societário desta subsidiária para a outra subsidiária do grupo, a Alubar USA Holding LLC

#### Informações financeiras resumidas

	31/03/2023			
	Alubar Canadá	Alubar Montenegro	Alubar Coppertec	9455-1264 Quebec Inc
Ativo circulante	154.505	65.496	1.822	11.496
Ativo não circulante	228.593	52.367	523	4.611
Passivo circulante	(80.435)	(42.181)	(847)	(222)
Passivo não circulante	(6.309)	(91.703)	-	(16.950)
Patrimônio líquido	(296.354)	16.020	(1.498)	1.065
Receita líquida	405.662	40.456	224	-
Lucro líquido (prejuízo)	5.256	(3.477)	(1.234)	(769)
	31/12/2022			
	Alubar Canadá	Alubar Montenegro	Alubar Coppertec	9455-1264 Quebec Inc
Ativo circulante	154.186	61.291	1.538	11.700
Ativo não circulante	220.032	50.743	3.021	4.802
Passivo circulante	64.677	24.730	1.827	262
Passivo não circulante	6.983	99.847	-	16.567
Patrimônio líquido	302.558	(12.543)	2.732	(327)
Receita líquida	1.620.787	96.056	9.811	-
Lucro líquido (prejuízo)	14.820	(20.271)	857	(333)

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 9. Ativo imobilizado

#### Composição do saldo

	Consolidado								
	31/03/2023				31/12/2022				
	Taxa a.a.	Custo	Depreciação acumulada	Variação cambial	Líquido	Custo	Depreciação acumulada	Variação cambial	Líquido
Terrenos	-	7.500	-	(87)	7.413	7.242	-	258	7.500
Edificações	2 a 8%	219.679	(41.724)	(511)	177.444	216.438	(39.825)	2.400	179.013
Benfeitorias em imóveis de terceiros	2 a 8%	7.864	(534)	(389)	6.941	7.611	(497)	(167)	6.947
Instalações	5 a 10%	18.422	(5.670)	-	12.752	18.345	(5.309)	-	13.036
Máquinas e equipamentos	2 a 10%	752.057	(189.178)	(5.219)	557.660	772.291	(182.645)	(21.435)	568.211
Veículos	7 a 20%	15.396	(5.437)	(50)	9.909	12.251	(6.243)	182	6.190
Móveis e utensílios	10%	6.388	(2.855)	(7)	3.526	6.218	(2.745)	(8)	3.465
Computadores e periféricos	20%	8.116	(5.220)	(15)	2.881	7.976	(4.999)	(13)	2.964
Ferramentas	50%	1.513	(640)	-	873	1.408	(452)	-	956
Imobilizações em andamento	-	30.994	-	(191)	30.803	29.999	-	358	30.357
		<b>1.067.929</b>	<b>(251.258)</b>	<b>(6.469)</b>	<b>810.202</b>	<b>1.079.779</b>	<b>(242.715)</b>	<b>(18.425)</b>	<b>818.639</b>

	Controladora						
	31/03/2023			31/12/2022			
	Taxa a.a.	Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Custo	Depreciação acumulada	Líquido
Terrenos	-	969	-	969	969	-	969
Edificações	2 a 8%	190.997	(37.192)	153.805	190.222	(35.741)	154.481
Benfeitorias em imóveis de terceiros	2 a 8%	1.752	(532)	1.220	1.751	(495)	1.256
Instalações	5 a 10%	18.170	(5.607)	12.563	18.093	(5.251)	12.842
Máquinas e equipamentos	2 a 10%	591.065	(179.766)	411.299	589.676	(174.481)	415.195
Veículos	7 a 20%	12.350	(3.856)	8.494	9.387	(4.772)	4.615
Móveis e utensílios	10%	5.540	(2.658)	2.882	5.406	(2.570)	2.836
Computadores e periféricos	20%	7.048	(4.754)	2.294	6.880	(4.556)	2.324
Ferramentas	50%	1.513	(640)	873	1.408	(452)	956
Imobilizações em andamento	-	26.190	-	26.190	25.555	-	25.555
		<b>855.594</b>	<b>(235.005)</b>	<b>620.589</b>	<b>849.347</b>	<b>(228.318)</b>	<b>621.029</b>

#### Movimentação do período findo em 31 de março de 2023

	31/12/2022	Adições (a)	Baixas	Depreciação	Transferências	Variação cambial	31/03/2023
Terrenos	7.500	-	-	-	-	(86)	7.413
Edificações	179.013	620	-	(1.898)	219	(510)	177.444
Benfeitorias em imóveis de terceiros	6.947	420	-	(37)	-	(388)	6.941
Instalações	13.036	29	-	(362)	49	-	12.752
Máquinas e equipamentos	568.211	3.632	(1.221)	(8.390)	647	(5.219)	557.660
Veículos	6.190	1.633	(34)	(558)	2.728	(50)	9.909
Móveis e utensílios	3.465	177	(1)	(127)	20	(8)	3.526
Computadores e periféricos	2.964	21	(9)	(247)	167	(15)	2.881
Ferramentas	956	44	-	(188)	61	-	873
Imobilizações em andamento (b)	30.357	4.665	-	-	(4.028)	(191)	30.803
	<b>818.639</b>	<b>11.241</b>	<b>(1.265)</b>	<b>(11.807)</b>	<b>(137)</b>	<b>(6.469)</b>	<b>810.202</b>

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 9. Ativo imobilizado--Continuação

#### Movimentação do período findo em 31 de março de 2023--Continuação

	Controladora					31/03/2023
	31/12/2022	Adições (a)	Baixas	Depreciação	Transferências (c)	
Terrenos	969	-	-	-	-	969
Edificações	154.481	554	-	(1.451)	221	153.805
Benfeitorias em imóveis de terceiros	1.256	-	-	(36)	-	1.220
Instalações	12.842	29	-	(355)	47	12.563
Máquinas e equipamentos	415.195	2.295	(73)	(6.765)	647	411.299
Veículos	4.615	1.633	(34)	(448)	2.728	8.494
Móveis e utensílios	2.836	132	-	(105)	19	2.882
Computadores e periféricos	2.324	-	-	(198)	168	2.294
Ferramentas	956	44	-	(188)	61	873
Imobilizações em andamento (b)	25.555	4.665	-	-	(4.030)	26.190
<b>Total</b>	<b>621.029</b>	<b>9.352</b>	<b>(107)</b>	<b>(9.546)</b>	<b>(139)</b>	<b>620.589</b>

- (a) No período findo em 31 de março de 2023, não houve adição de juros capitalizados. No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, este valor foi de R\$ 6.687 contabilizado de acordo com as regras do NBC TG 20 (R2) / IAS 23 – Custos dos empréstimos, conforme explicado na Nota 12. Logo, tal valor encontra-se ajustado na apresentação das demonstrações dos fluxos de caixa do período.
- (b) Em 31 de março de 2023, o saldo de Imobilizações em andamento, no montante de R\$ 30.803 e R\$ 26.190 no consolidado e na controladora, respectivamente, referem-se, principalmente a (I) R\$ 25.477 correspondente a Terrenos e Edificações localizados em Victoriaville; (II) R\$ 4.239 correspondente ao Projeto Evolve e (III) R\$ 1.087 investimento na planta da AMC. O Grupo não tem expectativa de perdas sobre esses projetos em andamento.
- (c) Em 31 de março de 2023, o saldo R\$ 137 e 139, no consolidado e na controladora, respectivamente, refere-se a reclassificações para outros ativos.

#### Movimentação no exercício findo em 31 de dezembro de 2022

	Consolidado							2022
	2021	Adições (a)	Baixas	Baixa por alienação de controlada (c)	Depreciação	Transferências (d)	Variação cambial	
Terrenos	7.242	-	-	-	-	-	258	7.500
Edificações	171.413	439	-	-	(7.883)	12.643	2.401	179.013
Benfeitorias em imóveis de terceiros	6.466	850	-	(100)	(215)	113	(167)	6.947
Instalações	12.464	385	-	-	(1.593)	1.780	-	13.036
Máquinas e equipamentos	502.347	22.765	(9.640)	(1.088)	(29.294)	104.557	(21.436)	568.211
Veículos	5.611	2.726	(1.149)	(227)	(2.347)	1.393	183	6.190
Móveis e utensílios	3.250	451	(26)	(632)	(501)	931	(8)	3.465
Computadores e periféricos	4.385	159	-	(840)	(1.709)	983	(14)	2.964
Ferramentas	-	176	-	-	(452)	1.232	-	956
Imobilizações em andamento (b)	194.835	293.194	(2.163)	(210.950)	-	(244.916)	357	30.357
Adiantamentos para imobilizado	3.713	(3.713)	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>911.726</b>	<b>317.432</b>	<b>(12.978)</b>	<b>(213.837)</b>	<b>(43.994)</b>	<b>(121.284)</b>	<b>(18.426)</b>	<b>818.639</b>

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 9. Ativo imobilizado--Continuação

Movimentação no exercício findo em 31 de dezembro de 2022--Continuação

	Controladora					2022
	2021	Adições (a)	Baixas	Depreciação	Transferências (d)	
Terrenos	969	-	-	-	-	969
Edificações	149.155	329	-	(5.416)	10.413	154.481
Benfeitorias em imóveis de terceiros	1.430	20	-	(194)	-	1.256
Instalações	12.261	374	-	(1.443)	1.650	12.842
Máquinas e equipamentos	346.400	6.150	(9.382)	(21.644)	93.671	415.195
Veículos	1.553	2.726	(84)	(974)	1.394	4.615
Móveis e utensílios	2.091	320	(11)	(388)	824	2.836
Computadores e periféricos	2.690	87	-	(1.347)	894	2.324
Ferramentas	-	176	-	(452)	1.232	956
Imobilizações em andamento (b)	176.897	81.450	(2.163)	-	(230.629)	25.555
Adiantamento para Imobilizado	3.713	(3.713)	-	-	-	-
Total	697.159	87.919	(11.640)	(31.858)	(120.551)	621.029

- (a) Em 31 de dezembro de 2022, consta o montante de adição que refere-se a juros capitalizados no valor de R\$ 6.687 (2021: R\$ 6.292) de acordo com as regras do NBC TG 20 (R2) / IAS 23 – Custos dos empréstimos, conforme explicado na Nota 12. Logo, tal valor encontra-se ajustado na apresentação das demonstrações dos fluxos de caixa do período.
- (b) Em 31 de dezembro de 2022, o saldo de Imobilizações em andamento, no montante de R\$ 35.416 e R\$ 25.555 no consolidado e na controladora, respectivamente, referem-se, principalmente a (I) R\$ 25.668 correspondente a Terrenos e Edificações localizados em Victoriaville e (II) R\$ 4.239 correspondente ao Projeto Evolve. O Grupo não tem expectativa de perdas sobre esses projetos em andamento.
- (c) Refere-se às baixas dos saldos do ativo imobilizado pela desconsolidação da Alubar USA Holding LLC, cujo controle acionário foi transferido para a Aluminum Investment S/A em 30 de setembro de 2022 (Nota 17.b).
- (d) Em 31 de dezembro de 2022, na controladora, o saldo se refere a transferência realizada para integralização de capital na então controlada Alubar Missouri no montante de R\$ 94.483 (Nota 8). O saldo remanescente refere-se à baixas pela alienação de ativos em Victoriaville de R\$ 26.028 e reclassificações para o intangível.

### 10. Ativo de direito de uso e passivos de arrendamento (Controladora e consolidado)

A Companhia arrenda terreno e veículos de transporte de colaboradores. Os arrendamentos de terrenos normalmente duram vinte anos, e os veículos de transporte variam entre um e dois anos, com opção de renovação do arrendamento após este período. Os pagamentos de arrendamento são reajustados anualmente, para refletir os valores de mercado.

O arrendamento de terreno foi firmado em julho de 1995 e atualmente já está em sua terceira renovação. Os arrendamentos de veículos são contratos de curta duração variando entre 1 e 2 anos. Esses contratos estão classificados como arrendamentos de acordo com a NBC TG 06 (R3)/IFRS 16.

As informações sobre arrendamentos para os quais a Companhia é a arrendatária são apresentadas abaixo.

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 10. Ativo de direito de uso e passivos de arrendamento (Controladora e consolidado)--Continuação

#### a) Arrendamentos como arrendatário - direito de uso

Os ativos de direito de uso relacionados a propriedades arrendadas que não atendem à definição de propriedade para investimento são apresentados como direito de uso no balanço patrimonial.

	31/12/2022	Remensurações	Amortização	31/03/2023
Terrenos	23.949	2.726	(366)	26.309
Veículos de transporte	6.816	1.297	(1.873)	6.240
	30.765	4.023	(2.239)	32.549

	31/12/2021	Remensurações	Amortização	31/12/2022
Terrenos	23.976	1.659	(1.686)	23.949
Veículos de transporte	6.984	6.332	(6.500)	6.816
	30.960	7.991	(8.186)	30.765

#### b) Passivos de arrendamento

	31/03/2023	31/12/2022
Saldo inicial	30.765	30.960
Juros incorridos	250	1.007
Remensurações	4.023	7.991
Pagamentos de principal	(2.239)	(8.186)
Pagamentos de juros	(250)	(1.007)
Saldo final	32.549	30.765

Circulante	7.131	6.651
Não circulante	25.418	24.114

#### c) Cronograma de amortização

	31/03/2023	31/12/2022
2024	3.915	4.450
2025	1.769	1.769
2026	1.769	1.769
2027	1.769	1.769
2028 até 2040	16.196	14.357
	25.418	24.114



## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 10. Ativo de direito de uso e passivos de arrendamento (Controladora e consolidado)--Continuação

d) Interpretações e impactos na avaliação do IFRS 16 – Leases / NBC TG 06(R3) Operações de arrendamentos

*Crédito de PIS e COFINS potencial*

O Grupo possui direito a crédito de PIS e COFINS nos contratos de aluguel registrados em conformidade com a NBC TG 06 (R3) na ocorrência de seus pagamentos. Estão apresentados abaixo o potencial desses créditos tributários.

	31/03/2023	31/12/2022
Contraprestação do arrendamento	26.309	23.780
PIS e COFINS potencial (9,25%)	(2.181)	(2.200)
	<u>24.128</u>	<u>21.580</u>

*“Misleading” provocado pela plena aplicação do NBC TG 06 (R3)*

Em conformidade com o OFÍCIO-CIRCULAR/CVM/SNC/SEP/Nº02/2019, o Grupo adotou como política contábil os requisitos do NBC TG 06 (R3), na mensuração e na remensuração do seu passivo de arrendamento e do direito de uso, procedendo o uso da técnica de fluxo de caixa descontado sem considerar a inflação futura projetada nos fluxos a serem descontados, conforme vedação imposta pela NBC TG 06 (R3). Tal vedação pode gerar distorções em um cenário de elevação de taxas de juros de longo prazo no Brasil, desta forma, a apresentação das tabelas com os vencimentos de arrendamento mercantil possibilita que o usuário da informação financeira proceda com os seus cálculos e possa avaliar impactos que eventuais mudanças futuras nas taxas de juros de longo prazo e inflação possam trazer nos passivos registrados pelo Grupo.

Para resguardar a representação fidedigna da informação frente aos requerimentos do NBC TG 06 (R3) e para atender as orientações das áreas técnicas da CVM, são fornecidos os saldos passivos sem inflação, efetivamente contabilizado com base na taxa Selic que foi de 13,75% a.a. (2% a.a. a 9,25% a.a. em 31 de dezembro de 2022).

	Fluxo real		Fluxo inflacionado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Terrenos	26.309	23.949	29.926	27.050
Veículos de transporte	6.240	6.816	7.098	7.945
Total	<u>32.549</u>	<u>30.765</u>	<u>37.024</u>	<u>34.995</u>

Demais premissas, como o cronograma de vencimento dos passivos e taxas de juros utilizadas no cálculo estão divulgadas em outros itens desta mesma nota explicativa, assim como os índices de inflação são observáveis no mercado, de forma que os fluxos nominais possam ser elaborados pelos usuários das demonstrações financeiras.

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 11. Fornecedores

#### Composição dos saldos

	Consolidado		Controladora	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Matéria-prima alumínio	119.771	106.441	119.876	104.857
Fretes	18.094	9.088	10.204	6.578
Insumos	43.141	27.184	39.195	24.020
Aquisição de máquinas e equipamentos	3.416	4.591	2.286	3.540
Serviços	18.736	12.220	14.587	9.271
Diversos	16.673	16.377	16.316	16.230
	<b>219.831</b>	<b>175.901</b>	<b>202.464</b>	<b>164.496</b>
Em moeda nacional	205.457	165.148	200.837	161.349
Em moeda estrangeira	14.374	10.753	1.627	3.147

#### Contrato de fornecimento de alumínio

O Grupo possui contrato de fornecimento de alumínio, sua matéria-prima principal, com a Albras Alumínio Brasileiro S.A. ("Albras") no Brasil e com a Alcoa USA Corp no Canadá, sendo estes fornecedores estratégicos para as atividades do Grupo. Nos três primeiros meses de 2023 foram fornecidas 22.326 (\*) toneladas de alumínio (16.468 (\*) toneladas nos três primeiros meses de 2022) no Brasil. No Canadá, nos três primeiros meses de 2023, foram fornecidas 22.862 (\*) toneladas de alumínio (20.793 (\*) toneladas nos três primeiros meses de 2022).

(\*) informação não auditada/revisada

### 12. Empréstimos, financiamentos e debêntures

#### Composição dos saldos

	Consolidado		Controladora	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Operações com garantia e debêntures	1.340.157	1.309.881	1.239.930	1.209.720
Operações de forfaiting (a)	9.981	-	9.981	-
Operação sem garantia	46.691	38.275	-	-
Subtotal	1.396.829	1.348.156	1.249.911	1.209.720
(-) Custo de captação	(26.219)	(28.119)	(24.737)	(26.552)
Total empréstimos e financiamentos	<b>1.370.610</b>	<b>1.320.037</b>	<b>1.225.174</b>	<b>1.183.168</b>
Circulante	433.562	290.785	381.245	254.903
Não circulante	937.047	1.029.252	843.929	928.265

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 12. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

#### Composição dos saldos por emissor e modalidade

Emissor	Modalidade	Taxa média de juros	Prazo de vencimento	Consolidado		Controladora	
				31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Oliveira Trust	Giro	4,80% a.a.	10/06/2027	508.611	484.711	508.611	484.711
Caixa Econômica Federal	Giro	6,62% a.a.	30/11/2026	183.240	192.829	183.240	192.829
Banco do Brasil	Giro	9,06% a.a.	20/08/2026	140.056	156.311	140.056	156.311
Banco da Amazônia	Giro	5,62% a.a.	10/01/2026	85.974	95.315	85.974	95.315
Banco Credit Suisse	Giro	4,20% a.a.	15/01/2024	84.637	108.639	84.637	108.639
Fundo de Investimento Pátria	Giro	3,95% a.a.	30/12/2026	83.312	83.104	388	310
Banco Bradesco	Giro	6,92% a.a.	08/02/2030	48.231	48.740	48.231	48.740
BMO Bank of Montreal	Giro	8,00% a.a.	18/06/2023	46.668	35.883	-	-
Banco Santander	Giro	12,50% a.a.	16/01/2024	45.246	811	45.246	811
Banco Daycoval	Giro	11,38% a.a.	15/08/2023	33.592	19.944	33.592	19.944
Banco Industrial	Giro	10,81% a.a.	17/03/2025	30.001	29.894	30.001	29.894
Banco Votorantim	Giro	VC + 1,74% a.a.	27/01/2025	27.879	35.359	27.879	35.359
Banco BIB (b)	Duplicatas	1,65% a.m.	45 dias	23.584	-	23.584	-
Banco Itaú	Giro	3,95% a.a.	30/12/2026	15.821	15.798	-	-
Banco Fibra (a)	Forfaiting	1,82% a.m.	05/04/2023	9.981	-	9.981	-
Banco BTG Pactual	Giro	13,07% a.a.	27/02/2024	3.754	10.305	3.754	10.305
Cafo Inc	Giro	3,85% a.a.	30/12/2024	23	2.394	-	-
				<b>1.370.610</b>	<b>1.320.037</b>	<b>1.225.174</b>	<b>1.183.168</b>
Em moeda nacional				1.168.845	1.087.328	1.070.100	988.734
Em moeda estrangeira				201.765	232.709	155.074	194.434

#### Movimentação dos empréstimos, financiamentos e debêntures

	Consolidado		Controladora	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Saldo no início do período	1.320.037	987.576	1.183.168	902.723
Captações	546.664	1.563.240	523.833	1.343.758
Pagamentos de principal	(522.949)	(1.081.544)	(505.662)	(1.064.418)
Pagamentos de juros	(20.532)	(135.324)	(20.532)	(128.692)
Encargos e juros incorridos (c)	48.653	161.102	44.400	145.776
Amortização dos custos de captação	2.961	9.016	2.876	8.713
Baixa por alienação de controlada (d)	-	(158.656)	-	-
Variações cambiais, líquidas	(4.224)	(25.373)	(2.909)	(24.692)
Saldo no final do período	<b>1.370.610</b>	<b>1.320.037</b>	<b>1.225.174</b>	<b>1.183.168</b>

(a) Refere-se a convênio firmado com o Banco Fibra que possibilita estruturar, com fornecedores da Companhia, uma operação de cessão de crédito usualmente denominadas operações de "forfait", "confirming" ou "risco sacado", ou ainda denominadas "securitizações de contas a pagar". Nessa operação, os fornecedores transferem o direito de recebimento dos títulos para o banco, que por sua vez, passa a ser credor da operação. Nessas operações os prazos de pagamento mudam em média 90 dias (de 30 para 120 dias) em relação aos prazos originalmente acordados com os fornecedores. Adicionalmente, a Companhia não recebe qualquer rebate por atuar como âncora nessa transação.

(b) Instrumento particular de cessão de crédito com coobrigação firmado com o Banco BIB.

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 12. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

- (c) No período findo em 31 de março de 2023, não houve adição de juros capitalizados. No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, este valor foi de R\$ 6.687 de acordo com as regras do NBC TG 20 (R2) / IAS 23 – Custos dos empréstimos, conforme explicado na Nota 12. Logo, tal valor encontra-se ajustado na apresentação das demonstrações dos fluxos de caixa do período.
- (d) Refere-se a baixa do saldo de empréstimos pela desconsolidação da Alubar USA Holding LLC, cujo controle acionário foi transferido para a Aluminum Investment S/A em 30 de setembro de 2022 (Nota 17.b).

#### Cronograma de amortização

	Consolidado		Controladora	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
2024	<b>302.319</b>	375.135	<b>274.930</b>	341.382
2025	<b>309.619</b>	296.748	<b>276.460</b>	263.091
2026	<b>200.109</b>	232.369	<b>167.539</b>	198.792
2027	<b>125.000</b>	125.000	<b>125.000</b>	125.000
	<b>937.047</b>	1.029.252	<b>843.929</b>	928.265

#### Primeira Emissão Privada de Debêntures Conversíveis, com garantia real e fidejussória por fiança da Companhia

Em 11 de maio de 2009, foi firmada entre a Companhia e o Banco da Amazônia S.A., a Escritura de Emissão de Debêntures Conversíveis em Ações, para subscrição em favor do Fundo de Desenvolvimento da Amazônia (FDA), tendo como operador o Banco da Amazônia S.A. e como gestor a Superintendência do Desenvolvimento da Amazônia (SUDAM). A emissão se deu em 9 séries totalizando R\$31.474, com incidência de juros TJLP + 3,00% a.a., e vencimento final em 15 de junho de 2023.

Em 31 de março de 2023, o saldo dessas debêntures era de R\$ 3.630 (R\$ 3.885 em 31 de dezembro de 2022), apresentados no quadro anterior em operações com garantia.

#### *Conversão das debêntures em ações da Companhia*

A SUDAM, no vencimento das parcelas semestrais de amortização ou resgate, poderá optar por converter em ações preferenciais ou ordinárias as debêntures subscritas, respeitando o limite de 15% (quinze por cento) do montante subscrito. Caso a SUDAM não opte pela conversão, a Companhia fica obrigada a efetuar os pagamentos semestrais e o resgate total dos títulos nos respectivos vencimentos.

Cada parcela das debêntures a ser convertida corresponderá a um número inteiro de ações obtido pela divisão do montante a ser convertido pelo preço de emissão de cada ação. O preço de conversão das ações será equivalente ao menor dos seguintes valores (a) cotação média dos últimos 30 dias em que foram negociadas em bolsa de valores nacionais; ou (b) ao valor patrimonial ajustado com base em balanço da Companhia referente ao último exercício social. Não havendo negociação em bolsa de valores, o preço de conversão será determinado conforme descrito na letra (b).

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 12. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

#### Primeira Emissão Privada de Debêntures Conversíveis, com garantia real e fidejussória por fiança da Companhia--Continuação

Adicionalmente, para que ocorra a conversão, é necessário ainda que a Companhia obtenha registro de companhia aberta junto à Comissão de Valores Mobiliários no prazo de 120 dias, a contar da manifestação da SUDAM de opção pela conversibilidade das ações e tenha sido emitido o Certificado de Conclusão do Empreendimento pelo Banco da Amazônia S.A..

Até 31 de março de 2023, a SUDAM não fez opção por converter as debêntures em ações, de forma que a Companhia efetuou o pagamento e resgate total dos títulos conforme cronograma previsto na Escritura de Emissão das Debêntures.

#### Primeira Emissão Privada de Debêntures não Conversíveis em Ações

Em 10 de junho de 2022, a Companhia emitiu debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária para distribuição pública com esforços restritos de colocação. O montante captado foi de R\$ 500.000, com dois anos de carência e vencimento em 2027 e remuneração de 100% CDI + 4,80% a.a..

A emissão foi realizada de acordo com a Resolução CVM 160/2022, expedida pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM). Os recursos captados pela Companhia por meio das debêntures foram utilizados para refinanciamento de passivos e reforço de capital de giro. Os covenants dessa operação começarão a ser medidos a partir do período intermediário a findar-se em 30 de setembro de 2023.

#### Garantias

Em garantia destes empréstimos existem contratos de fornecimento junto aos clientes, aplicações financeiras e fianças bancárias, conforme montantes detalhados abaixo:

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Alienação fiduciária de imóveis	<b>36.000</b>	36.000
Alienação fiduciária de máquinas e equipamentos	<b>16.000</b>	16.000
Cessão fiduciária de direitos creditórios - aplicação financeira	<b>33.385</b>	31.682
Cessão fiduciária de direitos creditórios - conta vinculada	<b>3.249</b>	3.249
Cessão fiduciária de direitos creditórios - recebíveis	<b>334.252</b>	517.867
Fiança bancária	<b>20.000</b>	20.000
Penhor de estoque	<b>48.000</b>	48.000
	<b><u>490.886</u></b>	<b><u>672.798</u></b>

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 12. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

#### Cláusulas restritivas (covenants)

O Grupo possui em seus contratos de empréstimos e financiamentos e escrituras de emissão de debêntures, cláusulas restritivas com base em determinados índices financeiros (índices de endividamento, liquidez corrente, entre outros) para o cumprimento de garantias especiais. A consequência pelo não cumprimento desses compromissos é a possibilidade de antecipação do vencimento da dívida.

Em 31 de março de 2023, o Grupo cumpriu todas as obrigações contratuais financeiras e não financeiras desses contratos, exceto para o contrato do Credit Suisse, o qual já se encontra classificado no passivo circulante em função de seu cronograma original de amortização.

### 13. Obrigações tributárias

	Consolidado		Controladora	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
IPI	6.063	4.452	5.632	4.136
ICMS	8.348	5.275	1.291	827
Outros tributos a recolher	544	441	528	419
Impostos sobre vendas Alubar Canadá	17.470	15.574	-	-
	<b>32.425</b>	<b>25.742</b>	<b>7.451</b>	<b>5.382</b>
IPI parcelado	13.295	14.409	13.295	14.409
IRPJ e CSLL parcelados	11.398	12.618	11.398	12.618
INSS parcelado	1.731	1.936	1.731	1.936
ICMS parcelado	2.246	2.419	2.246	2.419
Outros	166	182	166	182
	<b>28.836</b>	<b>31.564</b>	<b>28.836</b>	<b>31.564</b>
Circulante	42.643	36.379	17.669	16.019
Não circulante	18.618	20.927	18.618	20.927

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 14. Provisões para contingências

o Grupo é parte, seja no polo ativo ou passivo, em ações judiciais e processos administrativos perante órgãos governamentais. Provisões são constituídas para todas as contingências referentes a processos judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos seja feita para liquidar a contingência/obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita.

A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. A Administração, apoiada na opinião de seus assessores legais e, quando aplicável, fundamentada em pareceres específicos emitidos por especialistas, avalia a expectativa do desfecho dos processos em andamento e determina a necessidade ou não da constituição de provisão para contingências de acordo com a avaliação da probabilidade de perda dos respectivos processos.

O Grupo possui processos em andamento, envolvendo causas com risco provável de perda, conforme apresentadas abaixo:

	Consolidado		Controladora	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Cíveis	2.590	2.588	2.590	2.588
Fiscais	12	12	12	12
Trabalhistas	56	34	20	20
	<b>2.658</b>	<b>2.634</b>	<b>2.622</b>	<b>2.620</b>

#### Movimentação das provisões para contingências

	Consolidado		Controladora	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Saldo inicial	2.634	2.500	2.620	2.500
Complemento de provisão	24	146	2	132
Reversão de provisão	-	(12)	-	(12)
Saldo final	<b>2.658</b>	<b>2.634</b>	<b>2.622</b>	<b>2.620</b>

A seguir estão apresentados os montantes dos processos trabalhistas, tributários e cíveis, avaliados pela assessoria jurídica do Grupo como de probabilidade de perda possível e respectivos esclarecimentos para os processos mais relevantes:

	Consolidado		Controladora	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Tributárias	16.376	13.998	16.376	13.998
Cíveis	18	-	18	-
Trabalhistas	1.347	1.853	1.347	1.853
	<b>17.741</b>	<b>15.851</b>	<b>17.741</b>	<b>15.851</b>

## **Alubar Metais e Cabos S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **14. Provisões para contingências--Continuação**

#### Tributárias

Em 31 de março de 2023, os processos na esfera tributária avaliados como perdas possíveis, referem-se às Notificações de Lançamentos e Autos de Infração questionadas diretamente pelo Grupo. Atualmente, se encontram em tramitação, acompanhadas junto aos respectivos órgãos fazendários ou judiciais, seja no âmbito federal ou estadual, conforme detalhamento abaixo:

- (i) IPI – RFB – DRF Recife – No montante de R\$ 3.066 (R\$ 3.033 em 31 de dezembro de 2022). Processo de julho de 2015 em que o fisco autuou a Companhia por entender que as notas fiscais de retorno emitidas estão supostamente em desacordo com a legislação. Atualmente, o processo está no CARF, após tramitar na Delegacia da Receita Federal (DRF).
- (ii) PERDCOMPs – RFB – No montante de R\$ 2.414 (R\$ 2.393 em 31 de dezembro de 2022) referente a processos em que o Fisco notificou lançamento de multa isolada de 50% sobre DCOMPs. Atualmente processo em análise no DRJ (Delegacias de Julgamento – Receita Federal).
- (iii) DACON – PERDCOMPs – RFB – No montante de R\$ 2.519 (R\$ 2.496 em 31 de dezembro de 2022) referente a processos em que o Fisco notificou alegando suposto preenchimento incorreto de DACON.
- (iv) COFINS / PIS – RFB – DRF – No montante de R\$ 2.439 (R\$ 2.625 em 31 de dezembro de 2022) referente a processos em que o Fisco notificou a Companhia contestando ressarcimento de créditos dos impostos.
- (v) CSLL e IPI – RFB – No montante de R\$ 5.260 (R\$ 3.162 em 31 de dezembro de 2022), referente a processos em que o Fisco notificou a Companhia para ressarcimento de créditos dos impostos. Atualmente, os processos estão no CARF, após tramitação na Delegacia da Receita Federal (DRF).
- (vi) Execução Fiscal – TRF-4, no montante de R\$ 452, referente a processo judicial referente a contribuições previdenciárias em consórcio com múltiplas empresas no polo passivo, em tramitação no Tribunal Regional Federal da 4ª Região.



## **Alubar Metais e Cabos S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **14. Provisões para contingências--Continuação**

#### Ambiental

A Companhia, em conjunto com um grupo de mais de 25 empresas, é ré de duas ações judiciais, sendo uma Ação Popular e uma Ação Civil Pública em que é acusada, solidariamente, por destinar resíduos de sua produção em desacordo com as normas ambientais, cujo prognóstico de perda é avaliado por seus assessores legais como possível em ambas.

Na Ação Popular, o valor atribuído à causa é de R\$ 50.000. Contudo não corresponde ao valor da eventual condenação, mesmo porque o autor não pede a condenação em danos morais ou materiais. O processo encontra-se ainda em sua inicial (fase de instrução probatória) e as possíveis responsabilidades não foram individualizadas.

Na Ação Civil Pública, o valor atribuído à causa é de R\$ 85.907, no entanto, não corresponde ao valor de eventual condenação, visto que a extensão do suposto dano ambiental imputado ao grupo de empresas ainda deverá ser objeto de perícia judicial a ser oportunamente realizada, de modo que as condutas dos envolvidos sejam individualizados. A Companhia já promoveu a retirada de seus resíduos e já atuou para prevenir danos ambientais.

A Companhia, em conjunto com outras 04 empresas, é ré de Ação Coletiva, cujo valor atribuído é de R\$ 50.000, no entanto, não corresponde ao valor de eventual condenação, visto que não é imputado à Companhia qualquer ação ou omissão que possa ter resultado nos danos ambientais descritos na ação. Processo ainda em fase inicial, em que se discute a competência.

A Companhia é polo passivo de processo administrativo na Secretaria de Meio Ambiente do Estado do Pará, no valor de R\$ 12, referente a suposto descumprimento de matéria formal de Outorga. Atualmente, em sede de Recurso Administrativo.

Os assessores legais do Grupo atribuem como possível o prognóstico de perda nas referidas ações, visto que resta pendente a definição de competência para julgamento de ação. Os valores atribuídos não correspondem ao valor de eventual condenação individual ao Grupo, visto que não é imputado na ação qualquer ação ou omissão da Companhia, mas sim dos corrêus, fato que acarreta seus assessores legais a entenderem que o Grupo é parte ilegítima para constar no polo passivo, ante a inexistência de demonstração de nexo de causalidade.

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 15. Dividendos a pagar (Controladora)

A seguir a movimentação dos dividendos a pagar da Companhia:

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Saldo inicial	30.854	46.589
Dividendos pagos	(805)	(48.936)
Dividendos adicionais aprovados (a)	2.731	-
Dividendos mínimos obrigatórios	-	33.201
Saldo final	<u>32.780</u>	<u>30.854</u>

(a) Em 17 de janeiro de 2023, por meio de Assembleia Geral Ordinária, os acionistas deliberaram e aprovaram, de forma unânime o pagamento de dividendos adicionais correspondentes ao exercício de 2021, no montante de R\$2.731, destinados a partir de saldo de reservas de lucros constituídas em exercícios anteriores.

### 16. Instrumentos financeiros e gestão de riscos

#### a) Gerenciamento dos riscos financeiros

##### *Visão geral*

Os riscos econômicos-financeiros refletem, principalmente, o comportamento de variáveis macroeconômicas, como preço do alumínio, taxas de câmbio e de juros, bem como, as características dos instrumentos financeiros utilizados pelo Grupo. Esses riscos são administrados por meio de acompanhamento da alta Administração que atua ativamente na sua gestão operacional.

O Grupo possui como prática gerir os riscos existentes de forma conservadora, sendo que, esta prática possui como principais objetivos preservar o valor e a liquidez dos ativos financeiros e garantir recursos financeiros para o bom andamento dos negócios. Os principais riscos financeiros considerados pela gestão da alta Administração são:

- Risco de mercado;
- Risco de taxa de juros;
- Risco de liquidez; e
- Risco de crédito.

Esta nota apresenta informações sobre a exposição para o risco acima, seus objetivos, políticas e processos de mensuração e gerenciamento de riscos e do capital do Grupo.

## **Alubar Metais e Cabos S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **16. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação**

#### a) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

##### *Estrutura de gerenciamento de risco*

O Conselho de Administração tem a responsabilidade global sobre o estabelecimento e supervisão da estrutura de gerenciamento de risco do Grupo.

As políticas de gerenciamento de risco do Grupo são estabelecidas para identificar e analisar os riscos aos quais o Grupo está exposto, para definir limites de riscos e controles apropriados, e para monitorar os riscos e a aderência aos limites definidos. As políticas de gerenciamento de risco e os sistemas são revisados regularmente para refletir mudanças nas condições de mercado e nas atividades do Grupo. O Grupo através de suas normas e procedimentos de treinamento e gerenciamento, busca manter um ambiente de disciplina e controle no qual todos os funcionários tenham consciência de suas atribuições e obrigações.

##### *Risco de mercado*

Decorre da possibilidade de oscilação dos preços de mercado, e no caso específico do Grupo, o risco refere-se ao alumínio, tanto para o mercado interno quanto para externo, acrescidos da variação das taxas de câmbio, taxas de juros e preços das matérias-primas utilizadas no processo produtivo e dos demais insumos utilizados.

A Administração acompanha o mercado e suas oscilações, principalmente o mercado externo do preço do alumínio de forma permanente. Visando minimizar este risco, o Grupo procura se antecipar aos movimentos do mercado, utilizando como principal mecanismo as proteções de preços de commodities. Nesse contexto, visando proteger os seus clientes de eventuais variações bruscas de preços de materiais faturados, o Grupo adota a premissa se utilizar da proteção de Hedge - SWAP, baseado todo gerenciamento da proteção em bolsas de preços habilitadas regularmente para tal. A proteção é utilizada para a compra do metal que é utilizado na produção de seus produtos.

O nomenclatura do derivativo utilizado para a proteção do custo de alumínio será estabelecido na paridade de 1:1, ou seja, para cada quilograma de alumínio previsto para ser usado no contrato de venda, cujo custo configura o item de hedge, será contratado o montante equivalente 1 (um) quilograma no respectivo derivativo.

##### *Risco cambial*

Decorre da possibilidade de oscilações das taxas de câmbio das moedas estrangeiras utilizadas pelo Grupo, preponderantemente decorrente da contratação de instrumentos financeiros.

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 16. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

#### a) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

*Estrutura de gerenciamento de risco*--Continuação

*Risco cambial*--Continuação

Os instrumentos de proteção utilizados para gerenciar as exposições (Hedge - SWAP) são estabelecidos pela Administração, de forma que não sejam de caráter especulativo ou possam eventualmente gerar qualquer risco adicional.

O nocional do derivativo utilizado para a proteção de variação cambial de empréstimos e financiamentos será definido na paridade de 1:1, ou seja, para cada R\$/US\$1,00 de empréstimo e/ou financiamento será contratado o equivalente a R\$/US\$1,00 de derivativo.

Exposição a moeda estrangeira

Em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022, o Grupo possui operações relacionadas a contas a receber, fornecedores, empréstimos e derivativos com exposição para o risco de moeda estrangeira.

Um resumo da exposição a risco cambial do Grupo, conforme reportado à Administração está apresentado a seguir:

	Consolidado									
	31/03/2023					31/12/2022				
	USD	CHF	EUR	CAD	R\$	USD	CHF	EUR	CAD	R\$
<b>Ativo</b>										
Caixa em moeda estrangeira	-	-	-	39	147	-	-	-	327	1.259
Contas a receber de clientes - mercado externo	109			23.299	87.881	129	-	-	21.976	86.670
Contas a receber de partes relacionadas	8.883	-	-		45.135	4.227	-	-	-	22.059
Total	8.992	-	-	23.338	133.164	4.356	-	-	22.303	109.988
<b>Passivo</b>										
Instrumentos financeiros derivativos	(46.066)	-	-	-	(234.033)	(29.642)	-	-	-	(154.665)
Empréstimos, financiamentos e debêntures	(5.645)	(16.018)	(6.904)	(12.457)	(201.765)	(6.090)	(20.022)	(8.982)	(9.806)	(232.709)
Fornecedores	(320)	-	-	(3.401)	(14.374)	(604)	-	-	(1.925)	(10.753)
Total	(52.031)	(16.018)	(6.904)	(15.858)	(450.171)	(36.336)	(20.022)	(8.982)	(11.731)	(398.127)
Exposição cambial líquida	(43.039)	(16.018)	(6.904)	7.480	(317.008)	(31.980)	(20.022)	(8.982)	10.572	(288.139)

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 16. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

#### a) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

*Estrutura de gerenciamento de risco*--Continuação

*Risco cambial*--Continuação

	Controladora									
	31/03/2023					31/12/2022				
	USD	CHF	EUR	CAD	R\$	USD	CHF	EUR	CAD	R\$
<b>Ativo</b>										
Contas a receber de clientes - mercado externo	109	-	-	24	645	129	-	-	24	674
Contas a receber de partes relacionadas	8.883	-	-	-	45.131	4.227	-	-	-	22.059
Total	8.992	-	-	24	45.776	4.356	-	-	24	22.733
<b>Passivo</b>										
Instrumentos financeiros derivativos	(46.066)	-	-	-	(234.033)	(29.625)	-	-	-	(154.572)
Empréstimos, financiamentos e debêntures	(5.645)	(16.018)	(6.904)	-	(155.074)	(6.090)	(20.022)	(8.982)	-	(194.434)
Fornecedores	(320)	-	-	-	(1.627)	(603)	-	-	-	(3.147)
Total	(52.031)	(16.018)	(6.904)	-	(390.734)	(36.318)	(20.022)	(8.982)	-	(352.153)
Exposição cambial líquida	(43.039)	(16.018)	(6.904)	24	(344.958)	(31.962)	(20.022)	(8.982)	24	(329.420)

A seguir é apresentada a análise de sensibilidade para o risco cambial que impacta a precificação dos instrumentos financeiros em aberto de empréstimos e financiamentos. Os cenários para estes fatores são elaborados utilizando fontes de mercado e fontes especializadas, seguindo a governança do Grupo.

Os cenários em 31 de março de 2023 estão descritos abaixo:

- Cenário I - considera choque nas curvas e cotações de mercado de 31 de março de 2023.
- Cenário II - considera choque de + ou - 25% nas curvas de mercado de 31 de março de 2023.
- Cenário III - considera choque de + ou - 50% nas curvas de mercado de 31 de março de 2023.

	Consolidado					
	31/03/2023			31/12/2022		
	Cenário provável US\$	Cenário possível US\$ (+25%)	Cenário remoto US\$ (+50%)	Cenário provável US\$	Cenário possível US\$ (+25%)	Cenário remoto US\$ (+50%)
Taxa de câmbio (R\$/US\$)	5,08	6,35	7,62	5,22	6,52	7,83
Empréstimos em US\$ (a)	201.765	252.206	302.647	232.709	290.886	349.064
Efeito Hedge Accounting	-	(21.778)	(43.290)	-	(134.299)	(320.693)
Efeito no resultado	-	230.428	259.357	-	156.587	28.371

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 16. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

#### a) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

*Estrutura de gerenciamento de risco*--Continuação

*Risco cambial*--Continuação

	Controladora					
	31/03/2023			31/12/2022		
	Cenário provável US\$	Cenário possível US\$ (+25%)	Cenário remoto US\$ (+50%)	Cenário provável US\$	Cenário possível US\$ (+25%)	Cenário remoto US\$ (+50%)
Taxa de câmbio (R\$/US\$)	5,08	6,35	7,62	5,22	6,52	7,83
Empréstimos em US\$	155.074	193.843	232.611	194.434	243.043	291.651
Efeito Hedge Accounting	-	(16.777)	(33.318)	-	(134.299)	(320.701)
Efeito no resultado	(553)	177.066	199.293	-	(108.744)	(29.050)

- (a) A diferença para o Consolidado, corresponde a empréstimo no valor de CAD 12.457 (USD 9.204) (2022: CAD 9.806 (USD 7.244)) contraído por Controlada no Canadá, que não sofre exposição de risco cambial. As diversas moedas são convertidas para USD para efeito de cálculo do risco cambial.

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 16. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

#### a) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

##### *Estrutura de gerenciamento de risco*--Continuação

##### Risco de taxas de juros

Decorre da possibilidade do Grupo incorrer em ganhos ou perdas decorrentes de oscilações de taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros.

Visando à mitigação desse risco, o Grupo busca diversificar a captação de recursos em longo prazo, com taxas pré-fixadas ou pós-fixadas lastreados em CDI, além de, conforme comentado anteriormente, contratar estruturas de *hedge* de valor justo para proteção à variação em taxas de juros, de forma que, quaisquer resultados oriundos da volatilidade desses indexadores tenham pouco ou nenhum impacto significativo.

O valor contábil dos ativos e passivos financeiros que representam a exposição máxima ao risco de taxas de juros na data das demonstrações financeiras individuais e consolidadas foi:

	Consolidado		Controladora	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Aplicações equivalentes de caixa	55.937	8.936	55.937	8.936
Títulos e valores mobiliários	86.334	59.354	86.334	59.354
Empréstimos, financiamentos e debêntures	(1.070.878)	(1.055.354)	(970.878)	(955.354)
	<b>(928.607)</b>	<b>(987.064)</b>	<b>(828.607)</b>	<b>(887.064)</b>

#### Análise sensibilidade de fluxo de caixa para instrumentos de taxa variável

No que se refere ao risco de taxas de juros mais relevante, o Grupo baseado em pesquisas externas junto a instituições financeiras, em um Cenário Provável, a taxa CDI, em 31 de março de 2023 foi de 13,65% a.a. (2022: 13,65% a.a.) e a TJLP de 7,37% a.a. (2022: 7,20% a.a.). O Grupo fez uma análise de sensibilidade dos efeitos em seus resultados, advindos de uma alta na taxa CDI e TJLP de 25% em relação ao cenário possível e 50% em relação ao cenário remoto, como também, mais dois cenários para demonstrar os efeitos inversos com a redução de 25% e 50%, considerados como Possível e Remoto, respectivamente. A taxa CDI geralmente acompanha a variação da taxa SELIC.

As operações do Grupo são indexadas a taxas pós-fixadas, sendo as taxas pós-fixadas por TJLP e CDI. Sendo assim, a Administração, de uma maneira geral, entende que qualquer oscilação nas taxas de juros não representaria nenhum impacto significativo nos resultados do Grupo conforme demonstrado a seguir:

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 16. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

#### a) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

##### *Estrutura de gerenciamento de risco*--Continuação

##### *Risco de taxas de juros*--Continuação

##### Análise sensibilidade de fluxo de caixa para instrumentos de taxa variável--Continuação

	Consolidado					
	31/03/2023			31/12/2022		
	Cenário provável CDI	Cenário possível CDI	Cenário remoto CDI	Cenário provável CDI	Cenário possível CDI	Cenário remoto CDI
	(+25%)	(+50%)		(+25%)	(+50%)	
Taxas efetivas do CDI	13,65%	17,06%	20,48%	13,65%	17,06%	20,48%
Taxas CDI conforme cenários						
Dívida líquida com juros variáveis	1.067.248	-	-	1.048.094	-	-
Efeito no resultado	145.679	182.073	218.572	143.065	178.805	214.650

	Consolidado					
	31/03/2023			31/12/2022		
	Cenário provável TJLP	Cenário possível TJLP	Cenário remoto TJLP	Cenário provável TJLP	Cenário possível TJLP	Cenário remoto TJLP
	(+25%)	(+50%)		(+25%)	(+50%)	
Taxas efetivas do TJLP	7,37%	9,21%	11,06%	7,20%	9,00%	10,80%
Taxas TJLP conforme cenários						
Dívida líquida com juros variáveis	3.630	-	-	7.260	-	-
Efeito no resultado	268	334	401	523	653	784

	Controladora					
	31/03/2023			31/12/2022		
	Cenário provável CDI	Cenário possível CDI	Cenário remoto CDI	Cenário provável CDI	Cenário possível CDI	Cenário remoto CDI
	(+25%)	(+50%)		(+25%)	(+50%)	
Taxas efetivas do CDI	13,65%	17,06%	20,48%	13,65%	17,06%	20,48%
Dívida líquida com juros variáveis	967.248	-	-	948.094	-	-
Efeito no resultado	132.029	165.013	198.092	129.415	161.768	194.122

	Controladora					
	31/03/2023			31/12/2022		
	Cenário provável TJLP	Cenário possível TJLP	Cenário remoto TJLP	Cenário provável TJLP	Cenário possível TJLP	Cenário remoto TJLP
	(+25%)	(+50%)		(+25%)	(+50%)	
Taxas efetivas do TJLP	7,37%	9,21%	11,06%	7,20%	9,00%	10,80%
Dívida líquida com juros variáveis	3.630	-	-	7.260	-	-
Efeito no resultado	268	334	401	523	653	784



## **Alubar Metais e Cabos S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **16. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação**

#### a) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

##### *Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação*

##### Risco de crédito

Risco de crédito é o risco do Grupo incorrer em perdas financeiras caso um cliente ou uma contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais. Esse risco é principalmente proveniente das contas a receber de clientes e de instrumentos financeiros do Grupo, sendo o valor contábil a representação da exposição máxima de crédito.

A exposição do Grupo a risco de crédito é influenciada principalmente pelas características individuais de cada cliente. Contudo, a Administração também considera os fatores que podem influenciar o risco de crédito da sua base de clientes, incluindo o risco de não pagamento da indústria. Detalhes sobre a concentração de contas a receber estão na Nota 5.

A gestão de risco de crédito do Grupo é feita por meio da execução de cronograma físico-financeiro, em que as entradas de recursos advindas dos clientes sejam compatíveis com o cronograma de produção, de forma que o fluxo de caixa relacionado a cada período seja superavitário, e com constante acompanhamento dos recebimentos e do processo de produção de toda a carteira de clientes em aberto. Adicionalmente, o Grupo procura manter uma carteira diversificada de clientes, bem como, concentram suas vendas a clientes relevantes.

De forma geral, o direcionamento dos negócios é tratado em reuniões de comitê para tomadas de decisões. Há acompanhamento dos resultados e adequações das estratégias estabelecidas, visando manter os resultados esperados.

##### *Avaliação da perda esperada de crédito para clientes (contas a receber)*

O Grupo adota o NBC TG 48/IFRS 9, com impactos significativos no que se refere a utilização de todas as informações razoáveis relacionadas a eventos passados, condições atuais e condições econômicas, como indicadores de riscos e variações macroeconômicas nas análises com a finalidade de avaliar a expectativa de perdas futuras, relacionadas à base do contas a receber.

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 16. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

#### a) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

*Estrutura de gerenciamento de risco*--Continuação

*Risco de crédito*--Continuação

Os critérios estabelecidos para a mensuração da provisão para perda esperada de crédito para clientes são conforme a seguir apresentados:

- Estágio 1: quando os créditos estão vencidos, porém os mesmos estão sendo recebidos ou possuem um histórico de adimplência, em negociação/acordo com boa probabilidade de recuperação:
  - Grupo A: grandes contratos, para os quais há um bom histórico de cumprimento das condições contratuais e cronograma de pagamentos, para os quais há clientes com uma inadimplência média de até 43 dias. Clientes classificados nesta categoria, com esta situação, o Grupo entende que não há riscos de perda, logo, não há nenhuma provisão para redução ao valor recuperável constituída.
  - Grupo B: clientes com títulos em inadimplência acima de 180 dias e acordos de parcelamento e/ou confissão de dívida. Clientes nesta situação a provisão para perda esperada de crédito varia entre 1% a 20%, de acordo com a expectativa de recebimento, baseada em análise financeiras, bem como a efetividade das medidas de cobrança individualizadas de cada cliente.
  - Grupo C: clientes com créditos em cobrança judicial, desde que não haja sucesso no acordo direto com o cliente. Clientes nesta situação a provisão para redução ao valor recuperável varia entre 21% a 50%, de acordo com a expectativa de recebimento, baseada em análise financeiras, bem como a efetividade das medidas de cobrança individualizadas de cada cliente.
- Estágio 2: quando os créditos estão vencidos há mais de 180 dias, já foram renegociados, no entanto continuaram inadimplentes, não sendo considerada nenhuma probabilidade de recuperação. Adicionalmente clientes que encontram-se em recuperação judicial. Clientes nesta situação é constituída a provisão de 100% do saldo existente no contas a receber como redução ao valor recuperável.

Com base nos critérios acima apresentados, o Grupo concluiu quanto à provisão para perda esperada de crédito do contas a receber em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022 conforme demonstrado na Nota 5.

Para proteger-se do risco de inadimplência dos clientes, o Grupo utiliza-se de sistemas e processos para checar a qualidade e capacidade de pagamento. Esses sistemas e processos incluem, mas não se limitam às seguintes funções:

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 16. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

#### a) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

*Estrutura de gerenciamento de risco*--Continuação

*Risco de crédito*--Continuação

*Avaliação da perda esperada de crédito para clientes (contas a receber)*--Continuação

- Ferramentas terceirizadas de tomada de decisão (Softwares de análise de crédito);
- Gestão ativa da base de clientes existente;
- Gestão ativa de processos de recebimento; e
- Monitoramento do risco de crédito.

Demonstramos a seguir o valor contábil dos ativos financeiros que representam a exposição máxima ao risco do crédito na data das demonstrações financeiras:

	Notas	Consolidado		Controladora	
		31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Caixa e equivalentes de caixa (a)	3	<b>63.909</b>	32.423	<b>63.610</b>	25.312
Títulos e valores mobiliários (a)	4	<b>93.298</b>	66.098	<b>93.298</b>	66.098
Contas a receber	5	<b>259.144</b>	275.460	<b>172.248</b>	198.568
Partes relacionadas	17	<b>461.188</b>	452.471	<b>426.980</b>	432.102
		<b>877.671</b>	826.452	<b>756.136</b>	722.080

(a) O Caixa e equivalentes de caixa, assim como os títulos e valores mobiliários, são mantidos em bancos e instituições financeiras que possuem rating entre AA- e AA+, baseado no rating da agência Moody's.

Os saldos apresentados em caixa e equivalentes de caixa são concentrados em seis instituições financeiras. O Grupo possui com essas instituições operações de empréstimos e financiamentos cujo saldo devedor naquela data era significativamente superior aos saldos mantidos em caixa.

No geral, a Administração entende que não há risco de crédito significativo ao qual o Grupo esteja exposto, considerando as características das contrapartes, níveis de concentração e relevância dos valores em relação ao faturamento.

## **Alubar Metais e Cabos S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **16. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação**

#### a) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

##### *Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação*

##### Garantias

A política do Grupo é fornecer garantias financeiras para obrigações com clientes, tais como seguros para adiantamentos de clientes, seguro de fiel cumprimento relacionado com o cumprimento do contrato e também temos seguro garantia de manutenção corretiva. Em 31 de dezembro de 2022, o Grupo havia emitido R\$ 20.000 de Carta Fiança (R\$ 20.000 em 31 de dezembro de 2021) e R\$ 517.867 de cessão fiduciária de direitos creditórios - recebíveis (R\$ 472.200 em 31 de dezembro de 2021).

##### Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco em que o Grupo possa eventualmente encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos em caixa ou com outro ativo financeiro.

A abordagem do Grupo no gerenciamento do risco de liquidez é de garantir o pagamento de suas obrigações, motivo pelo qual tem por objetivo manter disponibilidade de caixa para cumprimento de suas obrigações de curto prazo, fazendo o possível para que sempre haja liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações vencidas, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação do Grupo.

O Grupo trabalha alinhando disponibilidade e geração de recursos de modo a cumprir suas obrigações nos prazos acordados.

A seguir, estão as maturidades contratuais de passivos financeiros, incluindo pagamentos de juros estimados e excluindo o impacto de acordos de negociação de moedas pela posição líquida.

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 16. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

#### a) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

##### *Estrutura de gerenciamento de risco*--Continuação

##### Risco de liquidez--Continuação

<b>Consolidado</b>					
<b>31/03/2023</b>					
	<b>Valor Total</b>	<b>Até 1 ano</b>	<b>Entre 1 - 2 anos</b>	<b>Entre 3 - 5 anos</b>	<b>Mais que 5 anos</b>
Passivos					
Empréstimos, financiamentos e debêntures	(1.370.610)	(433.563)	(302.319)	(509.728)	(125.000)
Fornecedores	(221.190)	(221.190)	-	-	-
Passivos de arrendamento	(32.549)	(7.131)	(5.684)	(3.538)	(16.196)
Instrumentos financeiros derivativos	(234.033)	(124.738)	(106.906)	(2.389)	-
<b>Total</b>	<b>(1.858.382)</b>	<b>(786.622)</b>	<b>(414.909)</b>	<b>(515.655)</b>	<b>(141.196)</b>
<b>31/12/2022</b>					
	<b>Valor Total</b>	<b>Até 1 ano</b>	<b>Entre 1 - 2 anos</b>	<b>Entre 3 - 5 anos</b>	<b>Mais que 5 anos</b>
Passivos					
Empréstimos, financiamentos e debêntures	(1.320.037)	(290.785)	(344.631)	(406.406)	(278.216)
Fornecedores	(175.901)	(175.901)	-	-	-
Passivos de arrendamento	(30.765)	(6.651)	(2.489)	(7.417)	(14.208)
Instrumentos financeiros derivativos	(154.666)	(64.895)	(88.751)	(1.020)	-
<b>Total</b>	<b>(1.681.369)</b>	<b>(538.232)</b>	<b>(435.871)</b>	<b>(414.843)</b>	<b>(292.424)</b>
<b>Controladora</b>					
<b>31/03/2023</b>					
	<b>Valor total</b>	<b>Até 1 ano</b>	<b>Entre 1 - 2 Anos</b>	<b>Entre 3 - 5 Anos</b>	<b>Mais que 5 anos</b>
Passivos					
Empréstimos, financiamentos e debêntures	(1.225.174)	(381.245)	(274.930)	(443.999)	(125.000)
Fornecedores	(203.823)	(203.823)	-	-	-
Passivos de arrendamento	(32.549)	(7.131)	(5.684)	(3.538)	(16.196)
Instrumentos financeiros derivativos	(234.033)	(124.738)	(106.906)	(2.389)	-
<b>Total</b>	<b>(1.695.579)</b>	<b>(716.937)</b>	<b>(387.520)</b>	<b>(449.926)</b>	<b>(141.196)</b>
<b>31/12/2022</b>					
	<b>Valor total</b>	<b>Até 1 ano</b>	<b>Entre 1 - 2 anos</b>	<b>Entre 3 - 5 Anos</b>	<b>Mais que 5 anos</b>
Passivos					
Empréstimos, financiamentos e debêntures	(1.183.168)	(254.903)	(361.094)	(368.062)	(199.110)
Fornecedores	(164.496)	(164.496)	-	-	-
Passivos de arrendamento	(30.765)	(6.651)	(2.489)	(7.418)	(14.207)
Instrumentos financeiros derivativos	(154.572)	(64.801)	(88.751)	(1.020)	-
<b>Total</b>	<b>(1.533.001)</b>	<b>(490.851)</b>	<b>(452.334)</b>	<b>(376.500)</b>	<b>(213.317)</b>

Não é esperado que fluxos de caixa incluídos nas análises de maturidade do Grupo possam ocorrer significativamente mais cedo ou em montantes significativamente diferentes dos registrados.

## **Alubar Metais e Cabos S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **16. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação**

#### a) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

*Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação*

*Risco de liquidez--Continuação*

*Atividades de hedge e derivativos*

O Grupo está exposto a vários riscos de mercado, entre os quais, a flutuação das taxas de câmbio, índices, taxas de juros e preços de commodities (alumínio e cobre). Para reduzir o impacto de tais riscos no valor de seus ativos e passivos financeiros ou fluxo de caixa e receitas futuras, o Grupo utiliza instrumentos financeiros derivativos. Todos os instrumentos financeiros derivativos em vigor são revisados mensalmente pela Diretoria Financeira, que valida o valor justo de tais instrumentos. Todos os ganhos e perdas derivados de ajustes ao valor justo dos instrumentos financeiros derivativos são reconhecidos nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas do Grupo.

O Grupo estabeleceu políticas para verificar os riscos de mercado e para aprovar a utilização de operações de instrumentos financeiros derivativos relacionados a estes riscos. O Grupo contrata instrumentos financeiros derivativos exclusivamente para gerenciar os riscos de mercado mencionados acima e nunca com propósitos especulativos. Instrumentos financeiros derivativos são somente utilizados quando eles possuem uma posição correspondente (ativo ou passivo descoberto), proveniente das operações de negócios, investimentos e financiamentos do Grupo.

O valor justo dos instrumentos financeiros derivativos é determinado por meio de modelos e outras técnicas de valoração, dentre as quais preços futuros e curvas de mercado.

As operações de derivativos podem incluir: swaps de taxas de juros e/ou de moeda, contratos a termo de moeda e contratos de opções de moeda.

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 16. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

#### a) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

##### *Atividades de hedge e derivativos*--Continuação

Em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022, os saldos estão assim apresentados no balanço patrimonial:

	Consolidado		Controladora	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Passivo circulante				
<i>Hedges</i> de fluxo de caixa	114.321	47.802	114.321	47.708
<i>Hedges</i> de valor justo	5.199	10.045	5.199	10.045
Derivativos não designados como hedge	5.218	7.048	5.218	7.048
	<b>124.738</b>	64.895	<b>124.738</b>	64.801
Passivo não circulante				
<i>Hedges</i> de fluxo de caixa	109.295	89.771	109.295	89.771
	<b>109.295</b>	89.771	<b>109.295</b>	89.771
Total do Passivo	<b>234.033</b>	154.666	<b>234.033</b>	154.572
Demonstração do resultado (i)				
<i>Hedges</i> de fluxo de caixa	(254)	94.109	(109)	86.074
<i>Hedges</i> de valor justo	(1.325)	(10.300)	(1.325)	(10.300)
Derivativos não designados como hedge	(507)	(5.381)	(507)	(5.381)
	<b>(2.086)</b>	78.428	<b>(1.941)</b>	70.393
Demonstração do resultado abrangente				
<i>Hedges</i> de fluxo de caixa	(121.144)	(296.250)	(121.144)	(296.250)
	<b>(121.144)</b>	(296.250)	<b>(121.144)</b>	(296.250)

- (i) As operações dos hedges de fluxo de caixa (NDFs de alumínio e cobre), são contabilizados nas contas de custo com matéria-prima (Nota 20), no resultado do período.

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 16. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

#### a) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

*Atividades de hedge e derivativos*--Continuação

*Derivativos designados como instrumentos de hedge*

Hedge de fluxo de caixa

Para produção dos cabos solicitados pelos clientes, o Grupo adquire em base contínua metais (alumínio e cobre) como insumos de produção. Os cabos são vendidos para entrega futura por um preço fixado no contrato de fornecimento e dessa forma, o Grupo assume o risco de aumento no preço do alumínio. Para proteger-se do risco de aumento desse insumo, são contratados contratos à termo (NDFs) com diversas contrapartes. As NDFs contratadas são designadas para hedge accounting, utilizando o método *hedge* fluxo de caixa.

Adicionalmente, o Grupo possui as seguintes dívidas protegidas por instrumentos designados como hedge de fluxo de caixa:

- (a) Em março de 2020, o Grupo celebrou um contrato de dívida com o Banco Bradesco no montante de USD 8.866 mil (R\$40.000 pelo câmbio da época), e para se proteger da variação cambial contratou um *swap* com a mesma instituição, de mesmo principal, trocando o indexador passivo da dívida por uma taxa pré-fixada ativa no *swap*. Tal operação foi designada para *hedge accounting*, utilizando o método *hedge* fluxo de caixa.

Existe uma relação econômica entre os itens protegidos por hedge e os instrumentos de hedge, uma vez que os termos dos contratos a termo de câmbio e commodities correspondem aos termos das transações previstas e altamente prováveis (como, por exemplo, o valor nominal e a data de pagamento esperada). O Grupo estabeleceu um índice de cobertura de hedge de 1:1 para as relações de hedge, já que o risco subjacente dos contratos a termo de câmbio e commodities são idênticos aos componentes de risco protegidos. Para testar a efetividade do hedge, o Grupo usa o método do derivativo hipotético e compara as mudanças no valor justo dos instrumentos de hedge com as mudanças no valor justo dos itens protegidos atribuíveis aos riscos protegidos.



## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 16. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

#### a) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

*Atividades de hedge e derivativos*--Continuação

*Derivativos designados como instrumentos de hedge*--Continuação

Hedge de fluxo de caixa—Continuação

As fontes de inefetividade de hedge podem ser oriundas de:

- Diferenças no timing dos fluxos de caixa dos itens protegidos e dos instrumentos de hedge.
- Índices diferentes (e, conseqüentemente, curvas diferentes) associados ao risco protegido dos itens cobertos e instrumentos de *hedge*.
- O risco de crédito das contrapartes tem um impacto diferente nos movimentos do valor justo dos instrumentos de hedge e itens protegidos.
- Alterações na quantia prevista de fluxos de caixa de itens protegidos e instrumentos de *hedge*.

O impacto dos instrumentos de hedge no balanço patrimonial consolidado é apresentado abaixo:

Hedge Fluxo de Caixa	Valor nocional	Valor contábil	Linha nas demonstrações financeiras	Mudança no valor justo usado para mensuração da inefetividade
<b>Em 31 de março de 2023</b>				
Contratos a termo de moeda "Aluminium"	R\$ 692.715	(120.671)	Passivo – Instrum. financ. derivativos	(66.888)
Contratos a termo de commodities "Aluminium"	83.366 tons	<u>(98.053)</u>	Passivo – Instrum. financ. derivativos	(54.350)
<b>Em 31 de dezembro de 2022</b>				
Contratos a termo de moeda "Aluminium"	R\$ 1.064.682	(67.542)	Passivo – Instrum. financ. derivativos	(160.740)
Contratos a termo de commodities "Aluminium"	94.196 tons	<u>(69.936)</u>	Passivo – Instrum. financ. derivativos	(166.436)
		(137.479)		

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 16. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

#### a) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

*Atividades de hedge e derivativos*--Continuação

*Derivativos designados como instrumentos de hedge*--Continuação

Hedge de valor justo

O Grupo contrata operações de swap Pré x DI, através das quais recebe uma taxa de juros fixa e paga uma taxa de juros flutuante, ambas em moeda local.

O Grupo possui as seguintes dívidas protegidas por instrumentos designados como hedge de valor justo:

- Em janeiro de 2021, o Grupo celebrou um contrato de dívida com o Banco do Brasil de EUR 7.192 mil (R\$46.115 pelo câmbio da época), e para se proteger da variação cambial contratou um *swap* com a mesma instituição, de mesmo principal, trocando o indexador passivo da dívida por 100% CDI + PRÉ. Tal operação foi designada para *hedge accounting*, utilizando o método *hedge* valor justo.
- Em maio de 2021, o Grupo celebrou um contrato de dívida com o Banco Votorantim de USD 3.773 mil (R\$20.000 pelo câmbio da época), e para se proteger da variação cambial contratou um *swap* com a mesma instituição, de mesmo principal, trocando o indexador passivo da dívida por 100% CDI + PRÉ. Tal operação foi designada para *hedge accounting*, utilizando o método *hedge* valor justo.
- Em agosto de 2021, o Grupo celebrou um contrato de dívida com o Banco Bradesco de R\$50.000, e para se proteger da variação nas taxas de juros, contratou um *swap* com a mesma instituição, de mesmo principal, trocando o indexador passivo da dívida por 100% CDI + PRÉ. Tal operação foi designada para *hedge accounting*, utilizando o método *hedge* valor justo.

O impacto dos instrumentos de hedge no balanço patrimonial consolidado é apresentado abaixo:

Hedge Valor Justo	Valor nocional	Valor contábil	Linha nas demonstrações financeiras	Mudança no valor justo usado para mensuração da inefetividade
<b>Em 31 de março de 2023</b>				
Votorantim contrato nº SWAP 10256502	R\$ 20.000	(186)	Passivo - Instrumentos financeiros derivativos	90
Banco do Brasil contrato nº SWAP02849352	R\$ 46.115	(3.493)	Passivo - Instrumentos financeiros derivativos	(20)
Banco do Brasil contrato nº SWAP02869472	R\$ 25.038	(1.520)	Passivo - Instrumentos financeiros derivativos	143
		(5.199)		
<b>Em 31 de dezembro de 2022</b>				
Votorantim contrato nº SWAP 10256502	R\$ 20.000	(199)	Passivo - Instrumentos financeiros derivativos	388
Banco do Brasil contrato nº SWAP02849352	R\$ 46.115	(5.940)	Passivo - Instrumentos financeiros derivativos	(2.031)
Banco do Brasil contrato nº SWAP02869472	R\$ 25.038	(3.907)	Passivo - Instrumentos financeiros derivativos	58
		(10.045)		

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 16. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

#### a) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

*Atividades de hedge e derivativos*--Continuação

*Derivativos designados como instrumentos de hedge*--Continuação

Hedge de valor justo--Continuação

Há uma relação econômica entre o item protegido e o instrumento de hedge, uma vez que os termos do swap de taxa de juro correspondem aos termos do empréstimo à taxa fixa (ou seja, montante nominal, prazo, pagamento). O Grupo estabeleceu o índice de cobertura de 1:1 para as relações de hedge, uma vez que o risco subjacente do swap de taxa de juro é idêntico ao componente de risco protegido. Para testar a efetividade do hedge, o Grupo usa o método do derivativo hipotético e compara as alterações no valor justo do instrumento de hedge com as alterações no valor justo do item protegido atribuíveis ao risco coberto.

A inefetividade de hedge pode surgir de:

- Curva de taxa de juros diferente aplicada para descontar o item protegido e o instrumento de *hedge*.
- Diferenças no timing dos fluxos de caixa dos itens protegidos e dos instrumentos de hedge.
- O risco de crédito das contrapartes tem um impacto diferente nos movimentos do valor justo dos instrumentos de hedge e itens protegidos.

Hedges de investimento líquido em operações estrangeiras

Em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022, foi incluído em empréstimos um financiamento no valor de USD 32.364 mil (R\$180.605, incluindo o efeito de swap de taxas de juros acima discutido), que foi designado como hedge do investimento líquido nas controladas do Canadá, sendo utilizado como hedge contra a exposição do Grupo a risco cambial sobre esse investimento.

Os ganhos e perdas sobre a conversão desse financiamento são transferidos para outros resultados abrangentes para compensar quaisquer ganhos e perdas sobre a conversão dos investimentos líquidos nas controladas.

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 16. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

#### a) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

*Atividades de hedge e derivativos--Continuação*

*Derivativos designados como instrumentos de hedge--Continuação*

Hedges de investimento líquido em operações estrangeiras--Continuação

Há uma relação econômica entre o item protegido e o instrumento de hedge, uma vez que o investimento líquido cria um risco de conversão que irá igualar o risco cambial do empréstimo em dólar. O Grupo estabeleceu o índice de cobertura de 1:1 para as relações de hedge, uma vez que o risco subjacente do instrumento de hedge é idêntico ao componente de risco protegido. A inefetividade do hedge ocorrerá quando o valor do investimento na subsidiária estrangeira se tornar inferior ao montante do empréstimo com taxa fixa.

*Derivativos não designados como instrumentos de hedge*

O Grupo possui uma dívida em Franco Suíço e, com o objetivo de se proteger da variação cambial da moeda, firmou um contrato de swap junto ao Credit Suisse em Franco Suíço no montante de CHF 36.000 mil. Essa operação não foi designada para hedge accounting e sua contabilização é feita pelo valor justo por meio do resultado.

<b>Valor justo de derivativos</b>	<b>Controladora e Consolidado</b>	
	<b>31/03/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Demonstração do resultado		
Ganhos com instrumentos financeiros	2.432	17.465
Perdas com instrumentos financeiros	(2.940)	(22.847)
	<b>(507)</b>	<b>(5.382)</b>

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 16. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

#### a) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

##### *Risco de estrutura de capital*

Decorre da escolha entre capital próprio (aportes de capital e retenção de lucros) e capital de terceiros que o Grupo utiliza para financiar suas operações. Para mitigar os riscos de liquidez e a otimização do custo médio ponderado de capital, O Grupo monitoram permanentemente os níveis de endividamento de acordo com os padrões de mercado e avalia proporcionalmente o endividamento em relação ao capital próprio.

Os índices de alavancagem financeira são apresentados conforme a seguir:

	Notas	Consolidado		Controladora	
		31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Empréstimos, financiamentos e debêntures	12	<b>1.370.610</b>	1.320.037	<b>1.225.174</b>	1.183.168
Instrumentos financeiros derivativos		<b>37.995</b>	33.669	<b>37.995</b>	33.669
Passivos de arrendamento	10	<b>32.549</b>	30.765	<b>32.549</b>	30.765
Caixa e equivalentes de caixa	3	<b>(63.909)</b>	(32.423)	<b>(63.610)</b>	(25.312)
Títulos e valores mobiliários	4	<b>(93.298)</b>	(66.098)	<b>(93.298)</b>	(66.098)
Dívida líquida		<b>1.283.947</b>	1.285.950	<b>1.138.810</b>	1.156.192
Total do patrimônio líquido		<b>185.381</b>	315.261	<b>185.388</b>	315.247
Patrimônio líquido mais dívida líquida - capital total		<b>1.469.328</b>	1.601.211	<b>1.324.198</b>	1.471.439
Índice de alavancagem financeira - %		<b>87%</b>	80%	<b>86%</b>	79%

##### *Risco de preço de commodities*

O Grupo Alubar compra alumínio em base contínua, uma vez que suas atividades operacionais exigem fornecimento ininterrupto de alumínio para a produção de seus fios e cabos elétricos. A fim de proteger-se da volatilidade de preço do mercado internacional deste insumo, bem como daqueles contratados em moedas estrangeiras, o Grupo Alubar estabeleceu uma política de gestão de riscos que permite a utilização de instrumentos financeiros derivativos com o objetivo de diminuir o impacto decorrente das variações de preço de tais commodities.

Com o estabelecimento destes contratos espera-se reduzir a volatilidade do preço do insumo (alumínio). Tais contratos pretendem oferecer cobertura contra o risco de volatilidade dos preços de compra do alumínio com base nos contratos de compra existentes.

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 16. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

#### b) Categoria e valor justo dos instrumentos financeiros

Os valores justos estimados de ativos e passivos financeiros do Grupo foram determinados por meio de informações disponíveis no mercado e metodologias apropriadas de avaliações. Entretanto, considerável julgamento foi requerido na interpretação dos dados de mercado para produzir a estimativa do valor de realização mais adequado. Como consequência, as estimativas a seguir não indicam, necessariamente, os montantes que poderão ser realizados no mercado de troca corrente. O uso de diferentes metodologias de mercado pode ter um efeito material nos valores de realização estimados.

Os saldos contábeis e os valores de mercado dos instrumentos financeiros incluídos no balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 estão identificados conforme a seguir:

Ativo	Categoria NBC TG 48/ IFRS 9	Consolidado			
		31/03/2023		31/12/2022	
		Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Títulos e valores mobiliários	VJR	93.298	93.298	66.098	66.098
Total do ativo		93.298	93.298	66.098	66.098
<b>Passivo</b>					
Instrumentos financeiros derivativos	VJORA	114.321	114.321	137.572	137.572
Instrumentos financeiros derivativos	VJR	119.712	119.712	17.094	17.094
Total do passivo		234.033	234.033	154.666	154.666
Ativo	Categoria NBC TG 48/ IFRS 9	Controladora			
		31/03/2023		31/12/2022	
		Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Títulos e valores mobiliários	VJR	93.298	93.298	66.098	66.098
Total do ativo		93.298	93.298	66.098	66.098
<b>Passivo</b>					
Instrumentos financeiros derivativos	VJORA	114.321	114.321	137.479	137.479
Instrumentos financeiros derivativos	VJR	119.712	119.712	17.093	17.093
Total do passivo		234.033	234.033	154.572	154.572

As tabelas acima não incluem diferenças sobre o valor justo de ativos e passivos financeiros, uma vez que o valor contábil é uma aproximação razoável do valor justo.

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 16. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

#### c) Hierarquia do valor justo

Valor justo é mensurado a valor de mercado com base em premissas em que os participantes do mercado possam mensurar um ativo ou passivo. Para aumentar a coerência e a comparabilidade, a hierarquia do valor justo prioriza os insumos utilizados na medição em três grandes níveis.

	<b>Consolidado</b>			
	<b>Valor justo</b>			
	<b>Saldo em 31/03/2023</b>	<b>Mercado Ativo - Preço Cotado (Nível 1)</b>	<b>Sem Mercado Ativo - Técnica de Avaliação (Nível 2)</b>	<b>Sem Mercado Ativo - Título Patrimonial (Nível 3)</b>
Ativo				
Aplicações equivalentes de caixa	63.909	63.909	-	-
Títulos e valores mobiliários	93.298	93.298	-	-
Passivo				
Instrumentos financeiros derivativos	234.033	-	234.033	-
	<b>Saldo em 31/12/2022</b>			
Ativo				
Aplicações equivalentes de caixa	23.472	23.472	-	-
Títulos e valores mobiliários	66.098	66.098	-	-
Passivo				
Instrumentos financeiros derivativos	154.666	-	154.666	-
	<b>Controladora</b>			
	<b>Valor justo</b>			
	<b>Saldo em 31/03/2023</b>	<b>Mercado Ativo - Preço Cotado (Nível 1)</b>	<b>Sem Mercado Ativo - Técnica de Avaliação (Nível 2)</b>	<b>Sem Mercado Ativo - Título Patrimonial (Nível 3)</b>
Ativo				
Aplicações equivalentes de caixa	63.610	63.610	-	-
Títulos e valores mobiliários	93.298	93.298	-	-
Passivo				
Instrumentos financeiros derivativos	234.033	-	234.033	-
	<b>Saldo em 31/12/2022</b>			
Ativo				
Aplicações equivalentes de caixa	8.936	8.936	-	-
Títulos e valores mobiliários	66.098	66.098	-	-
Passivo				
Instrumentos financeiros derivativos	154.572	-	154.572	-

Não houve transferências entre os níveis 1, 2 e 3 de hierarquia do valor justo durante o período findo em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022.

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 17. Partes relacionadas

Ativo	Notas	Consolidado		Controladora	
		31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Contas a receber (Nota 5)					
Alubar Coppertec Ind Com de Fios e Cabos Elétricos Ltda	(a)	-	-	549	1.240
Alubar Cabos Elétricos Montenegro Imp. Ind. Com. Ltda	(a)	-	-	12.012	15.890
Alubar Global Management Ltda	(a)	4	4	4	4
Alubar Metaux Inc	(a)	-	-	91	93
Alubar Metais Missouri LLC	(a)	45.131	22.055	45.131	22.055
		<b>45.135</b>	22.059	<b>57.787</b>	39.282
Outras transações					
Aluminum Investment S/A	(b)	342.000	342.000	342.000	342.000
Adiantamento a diretores	(c)	400	747	400	747
Alubar Cabos Elétricos Montenegro Imp. Ind. Com. Ltda	(d)	-	-	-	1.242
Alubar Metais Missouri LLC	(d)	118.788	109.724	69.712	72.873
9455-1298 Quebec Inc.	(g)	-	-	2.228	2.284
9455-1280 Québec Inc.	(g)	-	-	12.640	12.956
		<b>461.188</b>	452.471	<b>426.980</b>	432.102
Total ativo		<b>506.323</b>	474.530	<b>484.768</b>	471.384
Passivo					
Outras transações					
Alubar Metaux Inc	(h)	-	-	6.592	-
Alubar Canadá Holding Inc.	(e)	-	-	17.078	21.772
Total passivo		-	-	<b>23.670</b>	21.772
		<b>31/03/2023</b>	<b>31/03/2022</b>	<b>31/03/2023</b>	<b>31/03/2022</b>
Resultado					
Vendas de produtos da Controladora para Alubar Coppertec	(a)	-	-	437	10.494
Vendas de produtos da Controladora para Alubar Montenegro	(a)	-	-	36.049	119.660
Total receitas de venda		-	-	<b>36.486</b>	130.154
Resultado financeiro					
Juros ativos		3.294	4.046	3.557	827
Variações cambiais, líquidas		143	2.879	(93)	22.197
		<b>3.437</b>	6.925	<b>3.464</b>	23.024

Todos os saldos com partes relacionadas são avaliados com base em seus custos históricos de valor e devem ser liquidados de acordo com a definição específica, acordada entre as partes.

- (a) Contas a receber - referem-se, principalmente, a operações de compra e venda entre a Companhia e suas controladas Alubar Coppertec e Alubar Montenegro, além da Alubar Metais Missouri LLC (controlada até 30 de setembro de 2022). Nenhuma despesa foi reconhecida no ano em curso ou ano anterior para dívidas incobráveis ou duvidosas em relação aos valores devidos por partes relacionadas.



## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 17. Partes relacionadas--Continuação

- (b) Conforme comentado na Nota 8, em 1º de setembro de 2022, conforme Ata de Reunião do Conselho de Administração, foi aprovada a reestruturação societária da Companhia que previa a transferência do controle de sua controlada direta Alubar USA Holding LLC, para a controladora do Grupo Alubar, Aluminum Investment S/A. O preço acordado no contrato firmado entre as partes foi de R\$ 145.000, sendo que o custo (valor contábil) do investimento em 30 de setembro de 2022 era de R\$ 126.453. O ganho registrado nessa transação foi de R\$ 32.404, que inclui R\$ 13.857, de outros resultados abrangentes realizados na operação, reconhecido ao resultado no terceiro trimestre de 2022.

Em 15 de dezembro de 2022, a Companhia vendeu ativos fixos (máquinas e equipamentos) que estão situados fisicamente em Victoriaville (Canadá) nas instalações da sua controlada 9455-1264 Québec, Inc para sua controladora Aluminum Investment S/A. O preço acordado no contrato firmado entre as partes foi de R\$ 197.000, determinado por meio de laudo de avaliação do valor justo dos ativos vendidos elaborado por especialista terceiro contratado pela Companhia, sendo que o custo dos ativos vendidos foi de R\$ 26.028. O ganho registrado nessa transação foi de R\$ 170.972, reconhecido ao resultado no último trimestre de 2022.

Os contratos foram firmados em reais, sem incidência de variação cambial, sem incidência de juros nem prazo determinado para pagamento. O pagamento se dará por meio de dividendos previstos para os próximos anos.

- (c) Os adiantamentos diversos efetuados a diretores para despesas incorridas em atividades relacionadas ao desempenho de suas funções no Grupo. Esses adiantamentos são feitos sem a necessidade de contrato, sem a incidência de encargos e são liquidados mediante comprovação das despesas.
- (d) Referem-se a pagamentos de compra de ativos imobilizados da Alubar Metals Missouri LLC e pagamento de despesas da controlada Alubar Montenegro efetuados pela Companhia. Sobre esses saldos não incidem juros remuneratórios e não há prazo determinado para pagamento.
- (e) A Companhia possui contrato de mútuo firmado com a sua controlada Alubar Canada Holding Inc, em dólar canadense, sobre os quais incidem variação cambial mais correção por 4,70% a.a. +Selic.
- (f) Esse saldo refere-se aos pagamentos realizados pela controladora das despesas e contratos no início da operação da Alubar Global Management. A Companhia e suas controladas são parte em contrato de compartilhamento de despesas firmado com a parte relacionada Alubar Global Management (AGM) para as atividades de: compras, logística, jurídico, recursos humanos, comunicação, secretaria executiva, comercial, controladoria, financeiro, expansão, engenharia, diretoria executiva, planejamento e controle de produção, e tecnologia da informação, com o rateio de custos e despesas de acordo com os profissionais alocados em cada uma das atividades. O contrato tem prazo de vigência indeterminado e não prevê remuneração à AGM. As cobranças dos gastos compartilhados ocorrem mediante emissão de notas de débito.
- (g) Esse saldo refere-se aos pagamentos de despesas realizados pela Companhia e adiantamento de contratos das controladas localizadas em Victoriaville, no Canadá.
- (h) A Companhia possui contrato de mútuo firmado com a sua controlada Alubar Métaux Inc, em dólar canadense, sobre os quais incidem variação cambial mais correção por 6,625% a.a.

#### Remuneração do pessoal chave da Administração

A gestão do Grupo é realizada pelos membros do Conselho de Administração e diretores alocados diretamente na controladora, bem como diretores alocados à parte relacionada Alubar Global Management, com a qual o Grupo possui contrato de compartilhamento de gastos (vide Nota (f)) e diretores alocados às partes relacionadas norte americanas. No período findo em 31 de março de 2023, a remuneração do pessoal chave da Administração foi de R\$ 974 alocados na controladora, R\$ 3.045 alocados na Alubar Global Management e R\$ 1.050 alocados em partes relacionadas norte americanas (R\$ 1.172, R\$ 2.604 e R\$ 330 respectivamente no período findo em 31 de março de 2022).

O Grupo não concede aos seus administradores e diretores remuneração baseada em ações, benefícios pós-emprego ou benefícios de rescisão de contrato de trabalho, além dos previstos pela legislação aplicável.

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 18. Patrimônio líquido

#### a) Capital social

O capital social autorizado da Companhia é de R\$150.000, dividido em 150.000.000 (cento e cinquenta milhões) de ações ordinárias, com valor nominal de R\$1,00 (um real) cada uma, sendo subscrito e integralizado a quantia de R\$87.114, dividido em 87.114.193 ações ordinárias, com valor nominal de R\$1,00 (um real) cada e está assim distribuído:

Acionistas	31/03/2023 e 31/12/2022		
	Ações ordinárias	Valor	%
Aluminum Investment S.A.	85.416.243	85.416	98,06%
Pessoas físicas	1.697.950	1.698	1,94%
	<b>87.114.193</b>	<b>87.114</b>	<b>100,00%</b>

Os detentores de ações ordinárias têm o direito ao recebimento de dividendos conforme definido no estatuto da Companhia. Cada ação ordinária dá direito a um voto por ação nas deliberações das Assembleias Gerais da Companhia, conforme o Art 110 da Lei 6.404/76.

#### *Ações preferenciais classe "A" — Fundo de Desenvolvimento da Amazônia — FDA*

As ações preferenciais classe "A", se e quando emitidas, serão obrigatoriamente nominativas, sem direito a voto, serão destinadas a conversão das Debêntures a serem eventualmente subscritas pelo Fundo de Desenvolvimento da Amazônia — FDA (Nota 12), com base no que determinam os decretos 4.254 de maio de 2002 e 5.593 de novembro de 2005, e assegurando a seus detentores as seguintes vantagens:

- Prioridade na distribuição de dividendos, no mínimo, de 25% (vinte e cinco por cento);
- Prioridade no reembolso do capital, em caso de dissolução da sociedade;
- Participação integral nos resultados da sociedade, de modo que nenhuma outra espécie e classes de ações poderão ser conferidas vantagens patrimoniais superiores, concorrendo em todos os eventos qualificados como de distribuição de resultados, inclusive na capitalização de reservas disponíveis e lucros retidos a qualquer título.

#### b) Reservas de lucros

A Companhia mantém reservas de lucros para cobertura de aumento de capital, distribuição de lucros, absorção de prejuízo, dentre outros.

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 18. Patrimônio líquido--Continuação

#### c) Reservas de lucro--Continuação

Em 31 de março de 2023, o saldo das reservas de lucros, exceto as de incentivos fiscais, ultrapassa o capital social da Companhia em R\$ 139.308 (R\$ 136.507 em 31 de dezembro de 2022). Em consonância ao Art. 199 da Lei 6.404/76, a assembleia ordinária de 2023 deliberará sobre aplicação do excesso no aumento do capital social ou na distribuição de dividendos.

#### d) Reserva legal

É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício nos termos do art. 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social. Desde 31 de dezembro de 2021, essa reserva se encontra constituída no limite de 20% do capital social.

#### e) Dividendos

O estatuto social da Companhia determina a distribuição de um dividendo mínimo obrigatório de 25% do resultado do exercício, ajustado na forma da lei.

### 19. Receitas de vendas

	Consolidado		Controladora	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Receita bruta de vendas de produtos	<b>965.051</b>	846.413	<b>553.489</b>	484.306
(-) Deduções				
ICMS	<b>(58.759)</b>	(63.421)	<b>(59.297)</b>	(59.324)
Subvenção de ICMS	<b>56.964</b>	55.931	<b>56.964</b>	55.931
IPI	<b>(23.746)</b>	(27.612)	<b>(22.358)</b>	(25.317)
PIS	<b>(2.196)</b>	(3.688)	<b>(2.720)</b>	(3.440)
COFINS	<b>(10.116)</b>	(16.989)	<b>(12.530)</b>	(15.844)
Devoluções/Cancelamentos de vendas	<b>(35.893)</b>	(21.710)	<b>(32.099)</b>	(15.476)
Total - Deduções	<b>(73.746)</b>	(77.489)	<b>(72.040)</b>	(63.470)
Total - Receita líquida	<b>891.305</b>	768.924	<b>481.449</b>	420.836

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 20. Custo dos produtos vendidos

	Consolidado		Controladora	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Matéria-prima	<b>(637.413)</b>	(599.670)	<b>(286.922)</b>	(294.993)
Material de embalagem	<b>(26.389)</b>	(21.534)	<b>(22.953)</b>	(17.368)
Pessoal	<b>(26.379)</b>	(19.532)	<b>(17.045)</b>	(13.295)
Combustíveis e lubrificantes	<b>(16.835)</b>	(16.587)	<b>(14.128)</b>	(13.805)
Serviços de terceiros	<b>(12.331)</b>	(9.372)	<b>(7.394)</b>	(5.791)
Depreciação e amortização	<b>(9.295)</b>	(6.558)	<b>(7.423)</b>	(5.511)
Outros custos	<b>(15.239)</b>	(6.189)	<b>(12.091)</b>	(5.955)
	<b>(743.881)</b>	(679.442)	<b>(367.956)</b>	(356.718)

### 21. Despesas com vendas

	Consolidado		Controladora	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Fretes sobre vendas	<b>(47.562)</b>	(32.530)	<b>(30.855)</b>	(17.483)
Comissão sobre vendas	<b>(1.165)</b>	(1.474)	<b>(1.005)</b>	(1.149)
Seguros	<b>(540)</b>	(476)	<b>(536)</b>	(471)
Reversão (provisão) para perdas de crédito esperadas do contas a receber	<b>300</b>	(1.716)	-	(305)
Pessoal	<b>(170)</b>	(648)	-	(625)
Serviços	<b>(857)</b>	(263)	<b>(80)</b>	(237)
Depreciação e amortização	<b>(59)</b>	(7)	<b>(59)</b>	(5)
Outras despesas	<b>(1.196)</b>	(1.396)	<b>(1.044)</b>	(247)
	<b>(51.249)</b>	(38.510)	<b>(33.579)</b>	(20.522)

### 22. Despesas administrativas e gerais

	Consolidado		Controladora	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Pessoal	<b>(14.827)</b>	(14.883)	<b>(9.940)</b>	(11.483)
Serviços de terceiros	<b>(11.011)</b>	(10.860)	<b>(8.163)</b>	(7.625)
Depreciação e amortização	<b>(2.125)</b>	(1.671)	<b>(1.592)</b>	(1.076)
Materiais	<b>(1.155)</b>	(660)	<b>(598)</b>	(516)
Viagens e hospedagens	<b>(343)</b>	(199)	<b>(300)</b>	(103)
Seguros	<b>(515)</b>	(344)	<b>(515)</b>	(317)
Outras despesas	<b>(2.105)</b>	(3.434)	<b>(3.027)</b>	(2.292)
	<b>(32.081)</b>	(32.051)	<b>(24.135)</b>	(23.412)

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 23. Outras receitas (despesas), líquidas

	Consolidado		Controladora	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Recuperação de despesas	-	1.752	-	1.752
Resultado na venda de sucata	(34)	5.128	(1.162)	(135)
Outras receitas (despesas), líquidas	(2.829)	7.680	(2.473)	4.888
	(2.863)	14.560	(3.635)	6.505

### 24. Resultado financeiro

	Consolidado		Controladora	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Receitas financeiras				
Receitas com swap	4.455	5.546	4.455	5.546
Variação monetária / cambial	7.463	40.131	8.668	38.941
Juros sobre contas a receber	3.651	993	3.558	827
Descontos auferidos	423	24	423	2
Rendimentos de aplicações financeiras	1.397	2.041	1.350	2.039
Total de receitas financeiras	17.389	48.735	18.454	47.355
Despesas financeiras				
Variação monetária / cambial passiva	(2.419)	(19.990)	(3.339)	(18.345)
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(48.653)	(17.861)	(44.400)	(14.731)
Despesas bancárias	(2.569)	(1.702)	(2.554)	(1.658)
Despesas com swap	(6.287)	(13.882)	(6.287)	(13.882)
Despesa de juros sobre outros passivos	(6.148)	(10.039)	(5.070)	(9.173)
Descontos concedidos	(4.379)	(1.217)	(3.198)	(930)
Total de despesas financeiras	(70.455)	(64.691)	(64.848)	(58.720)
Resultado financeiro	(53.066)	(15.956)	(46.394)	(11.365)

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 25. Imposto de renda e contribuição social

O Grupo provisionou a título de impostos sobre o resultado auferido no período os seguintes montantes, inclusive considerando o resultado do lucro da exploração:

	Consolidado		Controladora	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	8.165	17.525	5.532	16.715
Alíquota fiscal combinada	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social	2.778	5.959	1.881	5.683
Efeitos das adições (exclusões) permanentes [B]:	(17.062)	(292)	(19.293)	(918)
Perda no resultado de controladas	1.861	1.806	1.861	1.806
Outras adições	2.272	853	-	937
Subvenção para ICMS	(19.368)	-	(19.368)	-
Ganho no resultado de controladas	(1.787)	(1.787)	(1.787)	(1.787)
Outras exclusões	(41)	(1.164)	-	-
Subvenção governamental sobre imposto de renda	-	(1.528)	-	(1.528)
Diferencial de alíquota de controlada no exterior	(490)	(564)	-	-
IRPJ/CSLL diferidos não reconhecidos	17.413	-	17.413	-
	2.640	4.046	-	3.237
IRPJ/CSLL – Corrente	(3.186)	(7.888)	-	(4.478)
IRPJ/CSLL – Diferido	546	3.842	-	1.241
IR/CSLL no resultado do período	(2.640)	(4.046)	-	(3.237)
Alíquota efetiva	32%	23%	-	19%

#### Incentivo fiscal federal - Redução da alíquota do imposto de renda - lucro da exploração

O Grupo opera em regime tributário de lucro real trimestral e tem incentivo fiscal relativo à redução da alíquota do Imposto de Renda de 75% sobre os lucros operacionais originados pelas suas atividades principais (lucro da exploração).

Esse incentivo fiscal é reconhecido diretamente na demonstração de resultado, e o valor do imposto de renda é apresentado de forma líquida, isto é, o valor total do imposto menos o incentivo auferido. No período findo em 31 de março de 2023 não houve reconhecimento do benefício fiscal em comento, visto que a Controladora, detentora do incentivo, apurou prejuízo fiscal no período.

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 25. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

#### Imposto de renda e contribuição social diferidos

Os saldos de imposto de renda e contribuição social diferidos estão demonstrados a seguir:

	Consolidado		Controladora	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Diferenças temporárias com impacto no resultado:				
Provisão para perdas no contas a receber	1.270	1.635	1.168	1.344
Provisão para perdas nos estoques	1.338	1.338	1.338	1.338
Provisão para contingências	903	891	891	891
Efeitos da diferença de depreciação fiscal e vidas úteis	(42.420)	(40.627)	(42.420)	(40.627)
Prejuízo fiscal e base negativa	57.902	34.683	39.023	17.534
Outras diferenças temporárias	1.032	1.439	-	-
	<b>20.025</b>	<b>(641)</b>	<b>-</b>	<b>(19.520)</b>
Diferenças temporárias com impacto no patrimônio líquido:				
Instrumentos financeiros derivativos	14.718	16.991	14.718	16.991
Ajuste acumulado da conversão de investidas no exterior	(9.944)	(10.135)	(9.944)	(10.135)
Ajuste acumulado de plano de pensão	(4.337)	12.664	(4.337)	12.664
	-	19.520	-	19.520
Total líquido ativo (passivo) diferido	<b>20.025</b>	<b>18.879</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Apresentados no balanço patrimonial como:				
Ativo diferido	20.025	18.879	-	-
Passivo diferido	-	-	-	-
Total líquido ativo (passivo) diferido	<b>20.025</b>	<b>18.879</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### 26. Lucro por ação (básico e diluído)

#### Lucro básico por ação

O lucro básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação durante o período.

O cálculo do lucro básico por ação para os trimestres findos em 31 de março de 2023 e 2021 está demonstrado a seguir:

	31/03/2023	31/03/2022
Lucro líquido do período atribuível aos acionistas da Companhia	5.525	13.479
Média ponderada de ações (Nota 18)	87.114.193	87.114.193
Lucro básico por ação - R\$	<b>0,06</b>	<b>0,15</b>

## Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 26. Lucro por ação (básico e diluído)--Continuação

#### Lucro diluído por ação

O lucro diluído por ação é calculado mediante o ajuste da quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação, para presumir a conversão de todas as ações ordinárias potenciais com efeitos diluidores. No cálculo do lucro diluído por ação, o numerador é ajustado pelo efeito da despesa de juros das debêntures conversíveis (Nota 12) e o denominador é aumentado para incluir o número de ações ordinárias potencialmente diluidoras que se supõe estarem em circulação durante o período.

Conforme divulgado na Nota 12, a SUDAM possui a prerrogativa de optar pela conversão de até 15% do valor de cada parcela de amortização do montante subscrito pago semestralmente, em ações ordinárias ou preferenciais da Companhia a seu critério. Como até esta data a SUDAM não fez opção por conversão das debêntures em ações da Companhia, a Companhia efetuou o pagamento e resgate total dos títulos em conformidade com o cronograma de amortização previsto na Escritura de Emissão das Debêntures. Caso a SUDAM venha a optar pela conversão de parcelas vincendas em ações ordinárias da Companhia (limitado a 15% do saldo devedor), os efeitos em 31 de março de 2023 e 2022, seriam os seguintes:

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
Lucro líquido do período atribuível aos acionistas da Companhia	5.532	13.479
(+) Juros incorridos sobre as debêntures conversíveis (limitado a 15%)	15	24
Lucro líquido ajustado	<u>5.547</u>	<u>13.502</u>
Média ponderada de ações (Nota 18)	87.114.193	87.114.193
Ações com potencial diluidor	280.798	279.982
	<u>87.394.991</u>	<u>87.394.175</u>
Lucro por ação - diluído - R\$	<u>0,06</u>	<u>0,15</u>

### 27. Eventos subsequentes

#### Registro na CVM – categoria B

Como parte do processo de obtenção do registro de emissor de valores mobiliários (“companhia aberta”), categoria B, perante a CVM, em 3 de maio de 2023, foi efetuado o 1º protocolo na CVM e B3 sob o número 095257FRE202320230100125652-61.

\* \* \*